

INDIGO GROUP

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 160 044 282 euros

Siège social : 48-50, Avenue du Général de Gaulle
92800 Puteaux
RCS Nanterre 800 348 146

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS RESUMES

30 JUIN 2024

COMPTES NON AUDITES

SOMMAIRE DES COMPTES CONSOLIDES

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	23
5. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES	24
5.1 Acquisitions de la période	24
5.2 Acquisitions de l'exercice précédent	24
6. INFORMATIONS SECTORIELLES.....	24
7. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT	29
7.1 Charges opérationnelles courantes	29
7.2 Dotations aux amortissements	29
7.3 Dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs et passifs non courants	29
7.4 Autres éléments opérationnels.....	29
7.5 Paiements en actions (IFRS 2)	30
7.6 Charges et produits financiers	30
7.7 Impôts sur les bénéfices	31
7.8 Résultat par action	31
8. NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	32
8.1 Passage de l'EBITDA au Free Cash-Flow.....	32
8.2 Cash Conversion Ratio	32

8.3 Analyse des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	32
8.4 Impact relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12)	33
8.5 Impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)	33
9. NOTES RELATIVES AU BILAN	34
9.1 Immobilisations incorporelles du domaine concédé.....	34
9.2 Goodwill	35
9.3 Autres immobilisations incorporelles.....	35
9.4 Immobilisations corporelles.....	35
9.5 Tests de valeur sur actifs immobilisés.....	36
9.6 Participations dans les sociétés mises en équivalence.....	36
9.7 Actifs financiers non courants	41
9.8 Actifs financiers de gestion de trésorerie et disponibilités.....	41
9.9 Capitaux propres	41
9.10 Engagements de retraites et autres avantages au personnel.....	42
9.11 Autres provisions	42
9.12 Autres passifs non courants.....	44
9.13 Besoin en fonds de roulement	44
9.14 Informations relatives à l'endettement financier net.....	44
9.15 Informations relatives à la gestion des risques financiers	49
9.16 Risque de crédit et contrepartie	50
10. AUTRES NOTES.....	50
10.1 Transactions avec les parties liées	51
10.2 Engagements hors bilan	51
11. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	53
12. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2024.....	54

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2024	1er semestre 2023	31/12/2023
CHIFFRE D'AFFAIRES (*)		420,0	391,1	800,2
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires		10,7	5,5	26,8
Total chiffre d'affaires		430,7	396,6	827,0
Produits des activités annexes		6,0	4,9	9,7
Charges opérationnelles courantes	7.1	(243,4)	(225,8)	(453,4)
EBITDA		193,3	175,7	383,3
Dotations aux amortissements	7.2	(115,2)	(110,7)	(223,3)
Dotations nettes aux provisions et dépréciations d'actifs non courants	7.3	2,7	1,6	2,0
Autres éléments opérationnels	7.4	6,9	3,0	(2,1)
Paiements en actions (IFRS 2)	7.5	(4,0)	(2,0)	(4,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	9.6.1	(5,6)	(2,9)	(5,6)
Perte de valeur des goodwill	9.5.1	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres (**)		0,6	5,6	5,6
RESULTAT OPERATIONNEL		78,7	70,2	155,2
Coût de l'endettement financier brut		(59,8)	(36,3)	(80,8)
Produits financiers des placements de trésorerie		14,6	3,5	11,8
Coût de l'endettement financier net	7.6	(45,2)	(32,8)	(69,0)
Autres produits financiers	7.6	0,2	0,3	1,4
Autres charges financières	7.6	(1,0)	(0,6)	(1,3)
Impôts sur les bénéfices	7.7	(17,2)	(20,2)	(34,3)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		15,5	17,0	52,0
Résultat net de la période - part des intérêts minoritaires		(1,7)	(2,4)	(3,0)
RESULTAT NET DE LA PERIODE - PART DU GROUPE		17,2	19,4	55,0
Résultat net par action part du Groupe	7.8			
Résultat net par action (en euros)		0,11	0,12	0,34
Résultat net dilué par action (en euros)		0,11	0,12	0,34

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

(**) Dont en 2023, 5,3 millions d'euros correspondant à la juste valeur des titres de City Parking Colombie détenus antérieurement à la prise de contrôle.

Etat du résultat global

(en millions d'euros)	1er semestre 2024			1er semestre 2023			31/12/2023		
	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	17,2	(1,7)	15,5	19,4	(2,4)	17,0	55,0	(3,0)	52,0
Variations de juste valeur des instruments de	—	—	—	(0,1)	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
couverture de flux de trésorerie (*)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Écarts de conversion (**)	(10,9)	(4,1)	(14,9)	7,8	2,9	10,7	8,4	2,7	11,1
Impôts	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets des écarts de conversion	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat net	(10,8)	(4,1)	(14,9)	7,7	2,9	10,6	8,3	2,7	11,0
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite	—	—	—	—	—	—	(1,9)	—	(1,9)
Impôts	—	—	—	—	—	—	0,5	—	0,5
Quote-part des sociétés mises en équivalence, nets	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat net	—	—	—	—	—	—	(1,4)	—	(1,4)
Total autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres	(10,8)	(4,1)	(14,9)	7,7	2,9	10,6	6,9	2,7	9,6
Résultat global	6,3	(5,8)	0,5	27,0	0,5	27,5	61,9	(0,3)	61,6

(*) 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 2024, +0,1 million d'euros sur le PLN, -12,5 millions d'euros sur le BRL, -2,0 millions d'euros sur le CHF et -0,4 million d'euros sur le COP et +0,2 million d'euros de autres.

Bilan Consolidé

Actif

(en millions d'euros)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	9.1	1 331,9	973,3	983,6
Goodwill net	9.2	1 091,4	920,4	915,1
Autres immobilisations incorporelles	9.3	198,6	149,2	169,9
Immobilisations corporelles	9.4	938,5	822,7	832,4
Immobilisations corporelles du domaine concédé	9.4	179,9	165,5	170,6
Immeubles de placement		—	—	—
Participations dans les sociétés mises en équivalence	9.6	29,3	27,8	30,7
Créances financières - Concessions (part à + 1 an)	9.7	15,3	15,2	15,4
Autres actifs financiers non courants	9.7	49,2	60,0	34,4
Juste valeur des produits dérivés actifs non courants	9.7	2,2	—	5,4
Impôts différés actifs		72,7	65,3	69,0
Total actifs non courants		3 909,1	3 172,1	3 226,4
Actifs courants				
Stocks et travaux en cours	9.13	8,8	3,4	4,9
Clients	9.13	159,3	142,8	154,0
Autres actifs courants d'exploitation	9.13	137,6	112,2	123,8
Autres actifs courants hors exploitation		4,9	3,6	8,1
Actifs d'impôt exigible		12,6	9,8	19,2
Créances financières - Concessions (part à - 1 an)		0,2	0,3	0,3
Autres actifs financiers courants		1,8	9,0	5,4
Juste valeur des produits dérivés actifs courants		—	—	—
Actifs financiers de gestion de trésorerie	9.8	330,6	14,9	0,2
Disponibilités et équivalents de trésorerie	9.8	316,0	138,4	740,5
Actifs liés aux activités abandonnées et autres actifs disponibles à la vente (*)		—	—	8,8
Total actifs courants		971,8	420,1	1 065,2
TOTAL ACTIFS		4 880,9	3 592,2	4 291,6

(*) Poste constitué, en 2023, de la valeur nette comptable des actifs de la société Indigo Infra Odéon et de 3 actifs détenus en pleine propriété, en cours de cession par le Groupe

Bilan Consolidé

Passif

(en millions d'euros)	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capitaux propres	9.9			
Capital social		160,0	160,0	160,0
Primes liées au Capital		210,8	210,8	210,8
Réserves consolidées		(116,8)	(18,4)	(17,4)
Réserves de conversion		7,4	17,7	18,2
Résultat net - Part du Groupe		17,2	19,4	55,0
Opérations enregistrées directement en capitaux propres		8,6	10,0	8,6
Capitaux propres - Part du Groupe		287,2	399,5	435,3
Intérêts minoritaires		97,2	106,0	105,2
Total capitaux propres		384,4	505,4	540,5
Passifs non courants				
Provisions pour retraites et autres avantages du personnel	9.10	22,6	18,2	21,7
Provisions non courantes	9.11	20,9	20,0	17,4
Emprunts obligataires	9.14	2 669,3	1 726,4	2 313,2
Autres emprunts et dettes financières	9.14	598,3	525,5	510,5
Juste valeur des produits dérivés passifs non courants	9.14	—	—	—
Autres passifs non courants	9.12	16,5	14,6	17,7
Impôts différés passifs		152,5	117,4	118,4
Total passifs non courants		3 480,1	2 422,2	2 998,9
Passifs courants				
Provisions courantes	9.11	30,5	37,1	29,9
Fournisseurs	9.13	112,5	108,1	118,4
Autres passifs courants d'exploitation	9.13	394,5	360,9	380,6
Autres passifs courants hors exploitation		28,5	26,9	44,9
Passifs d'impôt exigible		21,1	18,9	19,2
Juste valeur des produits dérivés passifs courants	9.15	0,8	0,2	0,4
Dettes financières courantes	9.14	428,5	112,6	158,6
Passifs liés aux activités abandonnées et autres passifs disponibles à la vente		—	—	0,2
Total passifs courants		1 016,4	664,6	752,2
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		4 880,9	3 592,2	4 291,6

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net de la période (y compris les minoritaires)		15,5	17,0	52,0
Dotations nettes aux amortissements	7.2	115,2	110,7	223,3
Dotations nettes aux provisions (*)		(2,2)	(0,9)	(1,0)
Paiements en actions (IFRS 2) et autres retraitements		0,4	2,2	4,6
Résultat sur cessions		(5,2)	(5,3)	(4,5)
Pertes et profits de change latents		0,5	(0,1)	(0,2)
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		0,6	(1,0)	(2,4)
Coûts d'emprunt immobilisés		(0,1)	(0,1)	(0,2)
Coût de l'endettement financier net comptabilisé		45,2	32,8	69,0
Charges d'impôt (y compris impôts différés) comptabilisées		17,2	20,2	34,3
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts	8.1	187,1	175,5	374,9
Variations du BFR et des provisions courantes	9.13	(14,2)	—	(9,4)
Impôts payés		(9,2)	(35,4)	(62,4)
Intérêts financiers nets payés		(55,8)	(40,7)	(58,4)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		(9,3)	(7,4)	(16,9)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(2,9)	(1,9)	(5,0)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		2,6	3,3	3,4
Flux de trésorerie liés à l'activité	I	110,4	102,6	248,1
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	8.3	(59,1)	(45,1)	(134,6)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(29,3)	(11,6)	(43,7)
Cession des immobilisations corporelles et incorporelles	8.3	12,4	0,1	7,3
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		1,8	4,4	9,9
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(0,2)	0,1	3,8
Investissements en immobilisations du domaine concédés (net de subventions reçues)	8.3	(80,7)	(95,9)	(156,9)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)		(43,7)	(55,6)	(69,3)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		(2,1)	(4,5)	(12,6)
Variation des créances financières sur Concessions	8.3	0,1	0,1	0,3
Investissements opérationnels (nets de cession)	8.3	(127,4)	(140,8)	(283,9)
Acquisition de titres de participation (consolidés et non consolidés)	5.1	(293,6)	(27,0)	(32,6)
Cession et sortie de titres de participation (consolidés et non consolidés)		1,5	0,5	4,7
Incidence nette des variations de périmètre (***)		43,9	1,8	2,2
Investissements financiers nets		(248,2)	(24,7)	(25,7)
Dividendes reçus des sociétés non consolidées		—	—	—
Autres		(4,4)	1,4	1,9
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	II	(379,9)	(164,0)	(307,8)
Augmentation ou réduction de capital	9.9	—	—	—
Augmentations de capital des filiales souscrites par des tiers		—	—	—
Acquisitions/cessions d'intérêts minoritaires (sans prise/perte de contrôle)		—	—	—
Sommes encaissées lors de l'exercice des stocks options		—	—	—
Distributions versées		(157,0)	(122,0)	(122,0)
- aux actionnaires		(155,2)	(120,0)	(120,0)
- aux minoritaires des sociétés intégrées		(1,8)	(2,0)	(2,0)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	9.14	126,0	145,9	836,7
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur nouveaux contrats (IFRIC 12)		43,7	55,6	69,3
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		2,1	4,0	0,7
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		28,2	11,1	38,5
Remboursements d'emprunts	9.14	(65,1)	(98,1)	(203,1)
- dont impact relatif au traitement comptable des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)		(24,8)	(27,0)	(52,6)
- dont impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)		(15,3)	(15,2)	(29,4)
Variation des emprunts avec la société mère		2,1	—	—
Variation des lignes de crédit		(0,2)	(0,3)	—
Variation des actifs de gestion de trésorerie (**)		(330,4)	—	0,3
Variation des dérivés sur la trésorerie		—	—	—
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	III	(424,6)	(74,4)	512,0
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	IV	(2,9)	2,5	1,7
Variation nette de trésorerie nette	I + II + III + IV	(697,0)	(133,3)	454,1
Trésorerie nette à l'ouverture		724,7	270,6	270,6
Trésorerie nette à la clôture		27,7	137,3	724,7
Variation des dettes financières courantes et autres actifs financiers de gestion de trésorerie (***)		330,5	0,5	0,2
Trésorerie nette gérée à la clôture	9.14.2.2	358,2	137,8	724,9

(*) 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 reclassement de 330 millions de compte à terme nantis dans le cadre de l'acquisition de Parkia Spanish Holding

(****) Dont 44,2 millions d'euros de trésorerie entrante liée à l'acquisition des titres de Parkia Spanish Holding, en Espagne

Variation des capitaux propres consolidés au 30 juin 2024

(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 31/12/2023	160,0	210,8	—	(17,4)	55,0	18,2	8,6	435,3	105,2	540,5
Résultat net de la période	—	—	—	—	17,2	—	—	17,2	(1,7)	15,5
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés contrôlées	—	—	—	—	—	(10,9)	—	(10,8)	(4,1)	(14,9)
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés mises en équivalence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat global de la période	—	—	—	—	17,2	(10,9)	—	6,3	(5,8)	0,5
Augmentation de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Réduction de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Affectation du résultat et dividendes distribués	—	—	—	(100,2)	(55,0)	—	—	(155,2)	(1,8)	(157,0)
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)	(0,4)	(0,5)
Divers	—	—	—	0,9	—	—	—	0,9	—	0,9
Capitaux propres au 30/06/2024	160,0	210,8	—	(116,8)	17,2	7,4	8,6	287,2	97,2	384,4

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 de l'exercice clos le 31 décembre 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	—	—	—	—	55,0	—	—	55,0	(3,0)	52,0
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés contrôlées	—	—	—	—	—	8,4	(1,5)	6,9	2,7	9,6
Autres éléments du résultat global comptabilisés directement en capitaux propres des sociétés mises en équivalence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat global de la période	—	—	—	—	55,0	8,4	(1,5)	61,9	(0,3)	61,6
Augmentation de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Réduction de capital et rachat d'autres instruments de capitaux propres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Affectation du résultat et dividendes distribués	—	(19,2)	—	(45,4)	(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	—	—	—	0,9	(0,9)	—
Divers	—	—	—	1,3	—	—	—	1,3	—	1,3
Capitaux propres au 31/12/2023	160,0	210,8	—	(17,4)	55,0	18,2	8,6	435,3	105,2	540,5

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 48-50 Avenue du Général de Gaulle – Tour Curve – 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 (0,2% 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 2024, Infra Foch Topco est détenue par Crédit Agricole Assurances, pour 49,3% à travers Prédica SA et Crédit Agricole Assurances Retraite, par Vauban Infrastructure Partners à hauteur de 34,4%, 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 2024, 1,4 million de places de stationnement et leurs services associés dans 10 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 2024.

Dans le respect des dispositions des normes IAS I « 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 2024, les périodes suivantes :

- le bilan consolidé au 30 juin 2024 et un état comparatif du bilan consolidé au 30 juin 2023 et à la date de clôture de l'exercice précédent (soit le 31 décembre 2023) ;
- le compte de résultat consolidé et l'état du résultat global consolidé du 1er semestre 2024 (soit du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024) et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023) ;
- l'état des variations des capitaux propres depuis le début de la période considérée (soit du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024), et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023) ;
- le tableau des flux de trésorerie depuis le début de l'exercice considéré (soit du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024), et un état comparatif pour la période similaire de l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023), et pour l'exercice précédent (soit du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023).

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

INDIGO a annoncé le 20 juin 2024 s'engager en tant que « Supporteur Officiel pour le stationnement » des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024. En réponse aux besoins de stationnement pour l'organisation de l'événement, le Groupe a mis son expertise ainsi que ses infrastructures physiques et digitales au service de Paris 2024 et de ses engagements environnementaux et de qualité de service, et a œuvré à faciliter les déplacements des spectateurs. Ainsi, le Groupe a mis à disposition 1 600 places de parking stratégiquement situées pour faciliter l'organisation des Jeux, tout en proposant une offre de stationnement sans égal, et une expérience supporteurs optimale grâce aux outils digitaux développés par le Groupe et notamment Indigo Neo.

Dans le cadre de la préparation des Jeux Olympiques Paris 2024, il est à noter que les parkings Invalides, Concorde et Joffre ont été intégralement vidés et fermés et que la circulation a été lourdement impactée en raison des restrictions imposées par les pouvoirs publics. Une compensation financière est attendue pour l'ensemble des sites ayant été réglementairement fermés.

Au cours du 1er semestre 2024, plusieurs partenaires ont renouvelé leur confiance ou ont confié à INDIGO la gestion de leurs parcs de stationnement en ouvrage, notamment :

- La ville de Salon-de-Provence, a confié à INDIGO pour dix années supplémentaires la concession de deux parkings situés en centre-ville : Empéri (525 places) et Portail Coucou (362 places). Ces nouveaux contrats ont pris effet le 1er juin 2024 et seront opérés jusqu'au 31 mai 2034.
- La ville de Compiègne, qui a renouvelé sa confiance à INDIGO pour l'exploitation en délégation de service public de plusieurs parkings dont 2 parkings pour un contrat de 10 ans.
- La société Aéroport de Bordeaux Mérignac, qui a renouvelé sa confiance à INDIGO pour la gestion du parking de l'aéroport de Bordeaux (5 015 places) pour un contrat de 4 ans en prestation de services.
- Le groupe Ingka Centres, qui a confié à INDIGO pour 3 années supplémentaires la gestion du parking Italie 2 à Paris (1 374 places), où s'est récemment installée l'enseigne IKEA.
- Le groupe GECINA, qui a confié à INDIGO la gestion du parking de la Gare de Lyon en prestation de services.
- Le groupe UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD, qui a confié à INDIGO la gestion du parking Gaité Montparnasse en prestation de services.

Espagne

Le 29 avril 2024, INDIGO a finalisé l'acquisition de 100% des titres de Parkia Spanish Holding SLU ainsi que de ses filiales à l'issue de l'approbation de l'opération par l'autorité de la concurrence espagnole. Cette transaction a été financée temporairement par la liquidité actuelle du Groupe et par des lignes de découvert, tandis que les actionnaires du Groupe - Crédit Agricole Assurances, Vauban Infrastructure Partners et MEAG - procéderont à une injection de capitaux propres ordinaires dans le courant de l'année 2024, en ligne avec la volonté du Groupe de maintenir une solide notation Investment Grade.

AMERIQUES

Brésil

INDIGO Brésil a poursuivi ses succès commerciaux au cours du 1er semestre 2024, en ayant obtenu la gestion de plusieurs parcs de stationnement importants, notamment :

- Sur le segment des centres commerciaux, avec le gain de nombreux contrats dans plusieurs villes et régions du pays dont le contrat pour Shopping Uberlândia (3 662 places) ainsi que les renouvellements des contrats pour Shopping Del Rey à Belo Horizonte (2 309 places), Shopping Pátio Maceió (2 055 places) et pour Goiânia Shopping à Goiânia (1 971 places)
- Sur le segment des sites de loisirs comme à Sao Paulo le parc naturel Horto Florestal (400 places)

L'Etat du Rio Grande do Sul au sud du Brésil a été très fortement touché en mai 2024 par des inondations dévastatrices. À ce jour, le Groupe ne compte pas de victimes parmi les collaborateurs, mais a subi de gros dégâts matériels, notamment au niveau du siège de Porto Alegre. Un fond de solidarité a été mis en place pour aider les collaborateurs dont les conditions de vie ont été affectées par cette catastrophe naturelle, et auquel le Groupe a apporté une première contribution d'urgence. Le Groupe a également pu transférer opérations et systèmes ainsi que la salle de contrôle vers le site de São Paulo, afin d'assurer la continuité de ses activités. Un centre de contrôle miroir a été ouvert à Curitiba, afin d'éviter toute affectation future du service. Bien que les dégâts soient importants, le Groupe n'envisage pas d'impact matériel sur le résultat d'exploitation de la filiale.

Canada

Ardian, société d'investissement privée de premier plan, et le Groupe, ont annoncé en mars 2024 la création de Clermont, une nouvelle coentreprise canadienne visant à investir dans des actifs de stationnement au Canada. Dans le cadre de ce partenariat, INDIGO a apporté ses propriétés canadiennes à Clermont tout en conservant l'exploitation de chacune d'entre elles, confiée à INDIGO Park Canada. Ardian et INDIGO s'engagent ensuite à investir, selon les critères établis et définis pour Clermont, sur des actifs de stationnement de long terme, par voie d'acquisition, de gains de concessions et de baux à long terme. Ces actifs seront également gérés par INDIGO Park Canada. Dans ce cadre, Clermont a procédé à sa première opération le 21 juin 2024 avec l'acquisition du parking Eau du Soleil (236 places) à Toronto.

INDIGO Park Canada a poursuivi son développement commercial, en remportant la gestion de plusieurs parcs de stationnement :

- 17 nouveaux contrats à Calgary, incluant les Prestwick Villas (401 places),
- 14 nouveaux contrats à Toronto, incluant le 100 Garment Street (531 places),
- 6 nouveaux contrats à Kelowna, incluant le Delta Grand Okanagan Resort (300 places),
- 6 nouveaux contrats à Ottawa, incluant celui du stade TD Place (1 300 places).

Colombie

INDIGO a finalisé en avril 2024 la prise de contrôle à 100% de City Parking, premier opérateur de stationnement en Colombie fondé il y a 25 ans à Bogota. La société emploie plus de 850 salariés et exploite plus de 190 parkings répartis dans 18 villes colombiennes, représentant plus de 45 000 places de stationnement, dont plus de 8 600 places pour les motos et plus de 7 500 places pour les vélos. Cette acquisition s'inscrit dans la stratégie internationale du Groupe, 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 montant sa participation à 100%, INDIGO démontre sa confiance en la croissance continue de la société, particulièrement depuis la fin de la pandémie.

URBAN SHIFT

Contrôle de stationnement en voirie

INDIGO a annoncé le 15 avril 2024 avoir conclu un accord avec le Groupe Transdev pour acquérir ses activités de stationnement en voirie en France, notamment la société Transdev Park Voirie (« TPV ») et sa participation dans la société Contrôle de Stationnement en Voirie (« CSV »), détenue à 70% aux côtés du groupe Egis, toutes deux exploitées sous la marque Moovia. L'ensemble du portefeuille représente 35 contrats en France et a généré près de 21 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2023. En France, INDIGO opère déjà 78 contrats de gestion du stationnement en voirie pour le compte de 80 villes. La complémentarité géographique des portefeuilles de contrat, l'addition des expertises opérationnelles et commerciales, la culture commune de l'excellence, permettront de créer des synergies significatives, et le nouvel ensemble combiné offrira aux 264 nouveaux collaborateurs accueillis par INDIGO de nouvelles perspectives de parcours et de mobilité professionnelle. La réalisation de la transaction est soumise aux conditions usuelles, notamment celles relatives aux processus d'information et de consultation des Instances Représentatives du Personnel et aux autorisations des collectivités clientes.

Bornes de recharge pour véhicules électriques

Au 30 juin 2024, environ 8 500 points de charge étaient en service dans les parkings INDIGO (dont environ 4 800 en France et environ 1 500 en Belgique).

Le 24 juin 2024, INDIGO et Electra ont inauguré une station de recharge ultra-rapide au cœur de Nice, au sein du parking Masséna détenu en pleine propriété. Par ailleurs, une première convention de sous occupation a été signée concernant le parking de Neuilly Madrid, avec Electra, et les deux premiers baux ont été conclus avec Engie pour les parkings de Paris Pont Marie, et Nancy Joffre Saint Thiébaud.

INDIGO® weel

Au cours du 1er semestre 2024, 4 Cycloparcs ont été livrés pour un total d'environ 330 places, ce qui porte le nombre de Cycloparcs actifs au 30 juin 2024 à plus de 80 pour plus de 4 400 places vélos mises à disposition des usagers.

Vélib' - Smovengo

Au cours du 1er semestre 2024, Smovengo a comptabilisé 23,8 millions de courses, soit environ 200 000 de plus que sur la même période en 2023, grâce à la mise à disposition de près de 20 000 vélos sur plus de 1 400 stations. Le nombre d'abonnés à fin juin 2024 s'élève à 415 000 abonnés, soit 9 000 de plus qu'à fin décembre 2023.

Enfin, pendant les périodes olympiques, Smovengo a installé 14 stations géantes pour un total de 3400 places, aux abords des sites olympiques afin de faciliter les déplacements en Vélib'.

DIGITAL & EXPERIENCE CLIENT

Les services digitaux du Groupe auront globalement traité sur les 6 premiers mois de l'année un chiffre d'affaires d'environ 49 millions d'euros sur un périmètre de plus de 1 400 parcs et 100 voiries, confirmant la tendance de digitalisation des usages de nos clients avec une progression de +63% par rapport aux 6 premiers mois de l'année dernière.

2.1.2 Corporate : Gouvernance et Financement

Souscription à des instruments dérivés de taux pour variabiliser une partie de la dette obligataire

Le 24 avril 2024, INDIGO Group a souscrit deux nouveaux swaps de taux variable de 200 millions d'euros en montant notionnel (maturité avril 2030). Ces swaps de taux permettent de passer la part de la dette financière à taux fixe de 83% à 78% au 30 juin 2024, dans le respect des limites imposées par la politique financière du Groupe d'avoir à minima 75% de sa dette à taux fixe.

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 en juillet 2027 assorti de deux options de prolongation additionnelle d'un an soumises à l'approbation des banques. INDIGO Group a levé successivement ces options en 2023 et au cours du premier semestre 2024 et bénéficiera désormais de cette ligne de crédit jusqu'en juillet 2029.

2.1.3 Responsabilité Sociétale des Entreprises (« RSE »)

Notation extra-financière

En février 2024, l'agence de notation extra-financière Sustainalytics a procédé à l'évaluation du Groupe en termes de risques financiers liés à l'ESG (sur la base des données de 2022). Sustainalytics a attribué la note de 12,61, correspondant à un grade « low risk », en amélioration de 4 points par rapport à la note précédente.

Projets soutenus par la fondation INDIGO

Après une première année d'activité en 2023, pendant laquelle la Fondation INDIGO a soutenu 25 projets d'intérêt général dans 19 villes et 4 pays en donnant près de 250 000 euros, le 1er semestre 2024 reflète la poursuite de cette dynamique avec le soutien de nombreux projets, tels que l'exposition d'œuvres d'art dans le parking INDIGO d'Euralille, dans la continuité du soutien au festival Solid'Art, dans le parking des Carmes à Toulouse, dans le cadre de la deuxième édition du Nouveau Printemps, ou encore dans les parkings de Biarritz.

Objectifs 2022 et 2023 atteints pour la ligne de crédit sustainability linked

Dans le cadre du crédit revolving sustainability linked d'un montant de 300 millions d'euros souscrit le 27 juillet 2022, le Groupe 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 et 2023 de ces deux indicateurs ont été vérifiés par l'Organisme Tiers Indépendant du Groupe, le cabinet Mazars, qui a conclu à leur atteinte.

2.2 Faits marquants de la période précédente

Les faits marquants de la période précédente sont présentés dans les comptes consolidés 2023 publiés.

3. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

3.1 Principes généraux

Les principes comptables retenus au 30 juin 2024 sont les mêmes que ceux retenus pour les états financiers au 31 décembre 2023, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne, applicables de façon obligatoire à partir du 1er janvier 2024.

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2024 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 2023.

Les présents comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2024 ont été préparés conformément aux normes comptables internationales (« IFRS ») telles que publiées par l'IASB et adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2024.

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 2024

Les normes et interprétations applicables de façon obligatoire à compter du 1er janvier 2024 sont sans impact significatif sur les comptes consolidés au 30 juin 2024. Elles concernent principalement :

- Amendements à IAS 1 « Passifs non courants assortis de clauses restrictives » ;
- Amendements à IFRS 16 « Passifs de location dans le cadre d'une cession-bail » ;
- Amendements à IAS 7 et IFRS 7 « Accords de financements fournisseurs » ;

3.1.2 Normes et interprétations adoptées par l'IASB mais non encore applicables au 30 juin 2024

Le Groupe n'a anticipé aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-dessous dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2024 :

- Amendements à IFRS 9 et IFRS 7 « Classement et évaluation des instruments financiers » ;
- Amendements à IAS 21 « Absence de convertibilité » ;

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 ayant un impact significatif sur les comptes du Groupe. Une analyse mixte basée sur le chiffre d'affaires et le total bilan est réalisée au cas par cas, suivant l'activité de la société.

<i>(en nombre de sociétés)</i>	30 juin 2024			31 décembre 2023		
	Total	France	Etranger	Total	France	Etranger
Intégration globale	150	90	60	137	89	48
Mise en équivalence	7	2	5	5	2	3
Total	157	92	65	142	91	51

Le périmètre du Groupe a augmenté de 15 sociétés par rapport au 31 décembre 2023.

L'acquisition du groupe Parkia a conduit à l'intégration de 15 sociétés espagnoles et d'une société à Andorre, toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Au Canada, le Groupe intègre dans son périmètre la société Clermont Limited Partnership selon la méthode de la mise en équivalence suite à l'acquisition de parts minoritaires. La société Indigo Infra Odéon a été cédée à Clermont Limited Partnership et passe donc de société consolidée par intégration globale à société consolidée par mise en équivalence.

Au Brésil, trois sociétés consolidées selon la méthode de l'intégration globale ont été dissoutes suite à des fins de contrats.

Enfin, le Groupe a intégré la société Salon de Provence Stationnement à son périmètre français suite à l'obtention d'un nouveau contrat.

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 9.10.1 « Engagements de retraites et autres avantages au personnel » des états financiers consolidés annuels du Groupe.

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 arrêtés 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 2024. 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 2024 sur la base des hypothèses actuarielles du 31 décembre 2023.

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

Risques climatiques

Le Groupe intègre dans son processus de clôture des comptes l'identification des principaux risques climatiques, afin d'évaluer leurs impacts potentiels sur ses états financiers. Le Groupe considère que l'évaluation des risques climatiques est correctement prise en compte et qu'elle est cohérente avec ses engagements pris en la matière. Le processus décrit dans les comptes consolidés du Groupe en 2023 est resté inchangé au 30 juin 2024.

5. ACQUISITIONS D'ENTREPRISES

5.1 Acquisitions de la période

- **Acquisition du Groupe Parkia**

Le Groupe, à travers sa filiale Indigo Infra, s'est porté acquéreur le 29 avril 2024, de 100% des actions de Parkia Spanish Holding, société de droit Espagnol. Cette acquisition renforce la place de numéro 2 occupé par le Groupe sur le marché Espagnol.

Ce rapprochement représente l'intégration de 16 nouvelles sociétés (15 sociétés espagnoles et une société en Andorre) au périmètre consolidé. Au terme de l'analyse menée au regard de la norme IFRS 10, le Groupe considère qu'il exerce un contrôle exclusif sur le nouvel ensemble et consolide la société Parkia Spanish Holding et ses filiales par intégration globale depuis le 29 avril 2024.

L'acquisition du Groupe Parkia a été financée par découverts bancaires pour 268,6 millions d'euros et le solde par fonds propres. Le Groupe a procédé au nantissement de ses comptes à terme à hauteur de 330 millions d'euros en contrepartie des découverts bancaires octroyés par les banques. Les actionnaires d'Infra Foch Topco (IFT), société mère d'Indigo Group, se sont engagés à travers des Equity Commitment Letter (ECL) à augmenter le capital d'IFT à hauteur de 284 millions au plus tard le 29 novembre 24. Cela permettra le remboursement des découverts bancaires et la tombée du nantissement des comptes à terme du Groupe.

Au 30 juin 2024, le chiffre d'affaires et le résultat net du groupe Parkia se sont respectivement élevés à 29,4 millions d'euros et -0,1 million d'euros. Le chiffre d'affaires et le résultat net dégagés depuis la date d'acquisition s'élèvent à 10,0 millions d'euros et -0,4 million d'euros. Ils ont été intégrés dans les comptes consolidés du Groupe.

Conformément à la norme IFRS 3 révisée, le Groupe est en cours de détermination des justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis. Au 30 juin 2024, l'écart entre le prix payé et la situation nette historique a été entièrement allouée au goodwill provisoire pour un montant de 186,0 millions d'euros. Cette allocation sera modifiée dans un délai maximum de 12 mois à compter de la date d'acquisition.

(En millions d'euros)	Parkia
Immobilisations incorporelles	396,4
Immobilisations corporelles	101,0
Autres actifs non courants et actifs courants	16,9
Impôts différés nets	-30,4
Endettement financier net	-366,9
Autres passifs non courants et passifs courants	-13,3
Actif net acquis	103,7
Prix d'acquisition	289,6
Goodwill provisoire en M€ au 30 juin 2024	186,0

- **Acquisition de Clermont Limited Partnership**

Le Groupe, à travers sa filiale Indigo Infra Canada, a pris une participation de 20% le 20 mars 2024 dans la société Clermont Limited Partnership, société de droit Canadien. La société est détenue à 80% par Ardian, société d'investissement privé de premier plan. Le but de ce partenariat est l'investissement dans des actifs de stationnement sous forme de pleine-propriété ou concessions en Amérique du Nord.

Au terme de l'analyse menée au regard des normes IFRS 10 et IFRS 11, le Groupe considère qu'il exerce une influence notable sur Clermont Limited Partnership et ses filiales et les consolide selon la méthode de la mise en équivalence depuis le 21 mars 2024.

L'acquisition de la société a mené à la constatation d'un goodwill de 0,5 million d'euros, comptabilisé en participations dans les sociétés mises en équivalence.

5.2 Acquisitions de l'exercice précédent

Les acquisitions de la période précédente sont détaillées dans les comptes consolidés 2023 publiés.

Le Groupe a poursuivi, au cours du premier semestre 2024, son étude des éléments disponibles liés à l'acquisition des sociétés BePark (Belgique) et City Parking (Colombie). Cela n'a pas mené à une modification du goodwill comptabilisé dans les comptes consolidés du Groupe.

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 a terminé son désengagement en 2023) 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 2024	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	234,0	—	234,0	83,8	100,7	—	1,5	420,0
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires	10,7	—	10,7	—	—	—	—	10,7
Total Chiffre d'affaires	244,7	—	244,7	83,8	100,7	—	1,5	430,7
Produits des activités annexes	3,0	—	3,0	2,4	0,6	—	—	6,0
Charges opérationnelles courantes	(124,9)	1,4	(126,3)	(45,0)	(71,9)	—	(1,6)	(243,4)
EBITDA	122,8	1,4	121,4	41,2	29,5	—	(0,1)	193,3
Dotations aux amortissements	(79,8)	—	(79,8)	(18,0)	(17,1)	—	(0,3)	(115,2)
Dotations nettes aux provisions non courantes et dépréciations d'actifs non courants	2,1	—	2,1	0,3	0,3	—	—	2,7
Autres éléments opérationnels	3,0	(0,8)	3,8	(1,6)	5,5	—	—	6,9
Paiements en actions (IFRS 2)	(3,1)	(0,5)	(2,7)	(0,2)	(0,5)	—	(0,2)	(4,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	—	—	1,0	(0,1)	—	(6,4)	(5,6)
Perte de valeur des goodwill	—	—	—	—	—	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres	—	—	—	—	0,6	—	—	0,6
Résultat opérationnel	44,9	0,1	44,8	22,6	18,1	—	(7,0)	78,7
Coût de l'endettement financier net	(27,1)	7,4	(34,6)	(8,2)	(9,3)	—	(0,6)	(45,2)
Autres produits et charges financières	(0,8)	—	(0,8)	—	—	—	—	(0,8)
Impôts sur les bénéfices	(6,0)	(1,3)	(4,7)	(3,9)	(7,3)	—	—	(17,2)
RESULTAT NET DE LA PERIODE (y compris intérêts minoritaires)	11,0	6,3	4,7	10,6	1,5	—	(7,6)	15,5

Tableau de flux de trésorerie								
Flux de trésorerie liés à l'activité	68,2			31,3	8,1	—	2,8	110,4
Investissements opérationnels nets	(119,6)			(8,8)	1,7	—	(0,6)	(127,4)
Cash-flow libre après investissements opérationnels	(51,4)			22,5	9,8	—	2,1	(16,9)
Investissements financiers nets et impacts des variations de périmètre	(289,6)			44,2	(2,7)	—	—	(248,2)
Autres	(7,1)			0,3	2,3	—	—	(4,4)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	(416,4)			35,8	1,3	—	(0,6)	(379,9)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(408,5)			(38,8)	22,7	—	—	(424,6)
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	—			0,1	(3,0)	—	—	(2,9)
Variation nette de trésorerie nette	(756,7)			28,4	29,1	—	2,2	(697,0)

Bilan								
Actifs non courants	2 263,0			1 382,7	357,2	—	(93,9)	3 909,1
Actifs courants	732,9			121,3	114,7	—	2,9	971,8
Total actifs	2 995,9			1 504,0	471,9	—	(90,9)	4 880,9
Passifs non courants	2 670,0			671,8	137,2	—	1,1	3 480,1
Passifs courants	748,4			119,5	117,6	—	30,8	1 016,4
Total passifs hors capitaux propres	3 418,4			791,3	254,8	—	32,0	4 496,5
Total Capitaux propres	(422,5)			712,7	217,2	—	(122,9)	384,4
Total passifs	2 995,9			1 504,0	471,9	—	(90,9)	4 880,9
Endettement financier net	(2 339,8)			(554,9)	(126,2)	—	(27,1)	(3 048,0)

(*) Exclusivement structure holding Indigo Group

(**) Dont le groupe Parkia, acquis le 29 avril 2024

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
Paiements 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

31 décembre 2023

(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	468,9	—	468,9	136,9	186,7	—	7,6	800,2
Chiffre d'affaires construction des filiales concessionnaires	26,8	—	26,8	—	—	—	—	26,8
Total Chiffre d'affaires	495,7	—	495,7	136,9	186,7	—	7,6	827,0
Produits des activités annexes	3,3	—	3,3	5,3	1,1	—	—	9,7
Charges opérationnelles courantes	(243,2)	1,8	(245,0)	(75,5)	(129,1)	—	(5,6)	(453,4)
EBITDA	255,8	1,9	254,0	66,8	58,7	—	2,0	383,3
Dotations aux amortissements	(161,4)	—	(161,4)	(28,0)	(32,9)	—	(1,1)	(223,3)
Dotations nettes aux provisions non courantes et dépréciations d'actifs non courants	1,6	(0,1)	1,7	(0,3)	—	—	0,6	2,0
Autres éléments opérationnels	2,5	0,6	1,9	0,3	(4,4)	—	(0,5)	(2,1)
Paiements en actions (IFRS 2)	(3,5)	(2,4)	(1,2)	(0,1)	(0,9)	—	(0,1)	(4,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	—	—	2,4	—	—	(8,0)	(5,6)
Perte de valeur des goodwill	—	—	—	—	—	—	—	—
Effet de périmètre et résultat de cession de titres	0,3	—	0,3	—	5,3	—	—	5,6
Résultat opérationnel	95,4	—	95,3	41,1	25,7	—	(7,0)	155,2
Coût de l'endettement financier net	(42,4)	5,8	(48,2)	(5,8)	(19,6)	—	(1,1)	(69,0)
Autres produits et charges financières	—	—	0,1	—	0,1	—	—	0,1
Impôts sur les bénéfices	(15,9)	(0,9)	(15,0)	(9,3)	(8,5)	—	(0,6)	(34,3)
RESULTAT NET DE LA PERIODE (y compris intérêts minoritaires)	37,1	4,9	32,1	26,0	(2,3)	—	(8,8)	52,0

Tableau de flux de trésorerie								
Flux de trésorerie liés à l'activité	176,5	—	—	49,0	23,2	—	(0,6)	248,1
Investissements opérationnels nets	(176,4)	—	—	(58,9)	(47,9)	—	(0,7)	(283,9)
Cash-flow libre après investissements opérationnels	—	—	—	(9,8)	(24,7)	—	(1,3)	(35,8)
Investissements financiers nets et impacts des variations de périmètre	(13,6)	—	—	(9,5)	(2,6)	—	—	(25,7)
Autres	(1,8)	—	—	(0,1)	3,8	—	—	1,9
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements	488,7	—	—	7,0	16,3	—	(0,1)	512,0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	0,9	—	—	0,4	0,4	—	—	1,7
Autres variations (dont incidence des variations des cours de devises)	0,9	—	—	0,4	0,4	—	—	1,7

Variation nette de trésorerie nette	474,2	—	—	(12,0)	(6,7)	—	(1,4)	454,1
--	--------------	---	---	---------------	--------------	---	--------------	--------------

Bilan								
Actifs non courants	2 224,2	—	—	695,8	393,7	—	(87,4)	3 226,4
Actifs courants	903,5	—	—	67,5	90,2	—	4,0	1 065,2
Total actifs	3 127,7	—	—	763,3	484,0	—	(83,4)	4 291,6
Passifs non courants	2 610,9	—	—	258,6	128,5	—	1,0	2 998,9
Passifs courants	517,7	—	—	77,0	126,6	—	30,9	752,2
Total passifs hors capitaux propres	3 128,5	—	—	335,6	255,1	—	31,9	3 751,1
Total Capitaux propres	(0,8)	—	—	427,7	228,9	—	(115,3)	540,5
Total passifs	3 127,7	—	—	763,3	484,0	—	(83,4)	4 291,6
Endettement financier net	(1 853,4)	—	—	(204,7)	(149,3)	—	(29,2)	(2 236,7)

(*) Exclusivement structure holding Indigo Group

7. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

7.1 Charges opérationnelles courantes

(en millions d'euros)	1er semestre 2024	1er semestre 2023
Achats consommés	(17,3)	(22,6)
Services extérieurs	(117,2)	(110,9)
Personnel intérimaire	(5,5)	(4,6)
Sous-traitance	(7,0)	(8,3)
Charges de construction pour les sociétés concessionnaires	(10,7)	(5,5)
Impôts et taxes	(22,6)	(22,7)
Charges de personnel (*)	(114,8)	(103,3)
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	19,6	17,6
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	32,3	30,6
Autres éléments opérationnels courants	(0,1)	3,8
Total	(243,4)	(225,8)

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

7.2 Dotations aux amortissements

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

(en millions d'euros)	1er semestre 2024 (*)	1er semestre 2023 (*)
Immobilisations incorporelles	(12,4)	(11,8)
Immobilisations incorporelles du domaine concédé	(25,6)	(23,2)
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(26,8)	(26,3)
Immobilisations corporelles et immobilisations corporelles du domaine concédé	(33,2)	(33,6)
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	(17,2)	(15,9)
Immeubles de placement	—	—
Total	(115,2)	(110,7)

(*) dont (11,6) millions d'euros d'amortissements d'écart de réévaluation au 30 juin 2024, contre (10,8) millions d'euros au 30 juin 2023.

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 2024			
	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	—	0,9	1,8	2,7
Total	—	0,9	1,8	2,7

(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

7.4 Autres éléments opérationnels

Au 1er semestre 2024, les autres éléments opérationnels s'élèvent à 6,9 millions d'euros contre 3,0 millions d'euros au 1er semestre 2023. Le poste est notamment composé des plus-values pour 6,4 millions d'euros, générées par la vente des actifs Canadiens (cf. faits marquants de la période).

7.5 Paiements en actions (IFRS 2)

Les charges nettes liées aux paiements en actions s'élèvent à (4,0) millions d'euros au 30 juin 2024 (contre (2,0) millions d'euros au titre du 1er semestre 2023) et concernent notamment le plan d'actions fantômes existant au Canada et au Brésil pour (0,6) million d'euros, les plans d'actions gratuites existants en France et à l'international pour (1,5) million d'euros et l'abondement du Groupe lié à la souscription FCPE du premier semestre 2024 pour (1,8) 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 :

(en millions d'euros)	1er semestre 2024				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	(47,6)	—	—	—	
Impact relatif au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(9,3)	—	—	—	
Impact relatif au traitement comptable des loyers fixes (IFRS 16)	(2,9)	—	—	—	
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	—	—	—	—	—
Autres (*)	14,6	—	—	—	
Résultat de change	—	0,1	(0,7)	(0,5)	
Coûts d'actualisation	—	—	(0,4)	(0,4)	
Coûts d'emprunts immobilisés	—	0,1	—	0,1	
Total résultat financier	(45,2)	0,2	(1,0)	(0,8)	—

(*) Correspond aux produits de placements de trésorerie

	1er semestre 2023				
	Charges et produits financiers constatés en résultat				Charges et produits financiers constatés en capitaux propres
	Coût de l'endettement financier net	Autres produits financiers (1)	Autres charges financières (2)	Autres produits et charges financiers (1) + (2)	
(en millions d'euros)					
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)

7.7 Impôts sur les bénéfices

(en millions d'euros)	1er semestre 2024	1er semestre 2023
Impôts courants (*)	(17,8)	(22,9)
Impôts différés	0,6	2,7
- dont différences temporaires	1,5	3,1
- dont variations de taux d'impôt et autres	—	—
- dont déficits et crédits d'impôt	(0,9)	(0,4)
Total impôt sur les bénéfices	(17,2)	(20,2)

Au 1er semestre 2024, le montant net d'impôt enregistré est une charge de 17,2 millions d'euros (il représentait une charge de 20,2 millions d'euros au 30 juin 2023).

La diminution de l'impôt courant, par rapport au premier semestre de l'exercice précédent, s'explique principalement par la réduction du résultat courant avant impôt du Groupe en lien avec la croissance du coût de l'endettement financier net au cours du premier semestre 2024.

7.8 Résultat par action

Pour la période présentée :

- 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 2024, le montant du résultat dilué par action est identique à celui du résultat de base par action qui s'élève à 0,11 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 2024	1er semestre 2023	31/12/2023
EBITDA	193,3	175,7	383,3
Eléments de trésorerie liés à l'activité sans impacts sur l'EBITDA	(6,2)	(0,2)	(8,4)
Capacité d'autofinancement avant coût de financement et impôts (*)	187,1	175,5	374,9
Variations du BFR et provisions courantes	(14,2)	—	(9,4)
Redevances fixes (IFRIC 12 - cf.note 8.4)	(32,3)	(30,6)	(60,5)
dont intérêts nets payés	(9,3)	(7,4)	(16,9)
dont investissements en immobilisations du domaine concédé (net de subventions reçues)	(43,7)	(55,6)	(69,3)
dont investissements en immobilisations du domaine concédé sur portefeuille existant	(2,1)	(4,5)	(12,6)
dont cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	1,8	4,4	9,9
dont nouveaux emprunts	45,8	59,6	80,9
dont remboursements d'emprunts	(24,8)	(27,0)	(52,6)
Loyers fixes (IFRS 16 - cf. note 8.5)	(19,6)	(17,6)	(35,8)
dont intérêts nets payés	(2,9)	(1,9)	(5,0)
dont investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	(29,3)	(11,6)	(43,7)
dont cessions en immobilisations corporelles et incorporelles	(0,2)	0,1	3,8
dont nouveaux emprunts	28,2	11,1	38,5
dont remboursements d'emprunts	(15,3)	(15,2)	(29,4)
Investissements de maintenance (décaissés)	(19,3)	(17,3)	(42,7)
Free cash-flow	101,7	110,0	226,5

(*) 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 2024	1er semestre 2023	31/12/2023
EBITDA (1)	193,3	175,7	383,3
Free Cash-Flow (2)	101,7	110,0	226,5
Cash Conversion Ratio (2) / (1)	52,6 %	62,6 %	59,1 %

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 52,6 % au 30 juin 2024 contre 62,6 % au 30 juin 2023.

La baisse du besoin en fonds de roulement, par rapport au 30 juin 2023 s'explique principalement par le paiement sur le premier semestre 2024 des coûts de transaction des opérations Parkia et Clermont provisionnés fin 2023 et par des décaissements liés à l'obtention de nouveaux contrats au Brésil, en cohérence avec la croissance de l'activité.

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

(en millions d'euros)

	1er semestre 2024	1er semestre 2023	31/12/2023
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	(59,1)	(45,1)	(134,6)
dont impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)	(29,0)	(11,4)	(43,7)
Cession des immobilisations corporelles et incorporelles	12,4	0,1	7,3
dont impact relatif au traitement des redevances fixes (IFRIC 12)	1,8	4,4	9,9
dont impact relatif au traitement des loyers fixes (IFRS 16)	(0,2)	0,1	3,8
Investissements en immobilisations du domaine concédés (net de subventions reçues)	(80,7)	(95,9)	(156,9)
dont impact relatif au traitement des redevances fixes sur nouveaux contrats (IFRIC 12)	(43,7)	(55,6)	(69,3)
dont impact relatif au traitement des redevances fixes sur portefeuille existant (IFRIC 12)	(2,1)	(4,5)	(12,6)
Variation des créances financières sur Concessions	0,1	0,1	0,3
Investissements opérationnels (nets de cession) (*)	(127,4)	(140,8)	(283,9)
dont Impact relatif au traitement des redevances et loyers fixes	(73,2)	(66,9)	(111,9)
Investissements opérationnels (nets de cession) hors impact traitement des redevances et loyers fixes	(53,9)	(73,8)	(172,0)
dont investissements de développement (engagés)	(31,9)	(41,2)	(152,2)
dont investissements de maintenance parcs (engagés)	(11,7)	(17,3)	(36,8)
dont autres investissements de maintenance (engagés)	—	(0,9)	—
dont variations des dettes et créances sur immobilisations	(10,3)	(14,5)	17,0

(*) 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, notamment les coûts d'installations de bornes de recharges pour véhicules électriques.

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).

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 2023, 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 1^{er} semestre 2024 pour un total de (32,3) millions d'euros (contre (30,6) millions d'euros au 30 juin 2023) s'analyse comme suit :

- un flux de décaissement de 22,9 millions d'euros au 30 juin 2024 (contre 23,1 millions d'euros au 30 juin 2023) correspondant à l'amortissement financier de la période. Ce dernier se décompose en remboursements d'emprunts pour 24,8 millions d'euros (contre 27,0 millions d'euros au 30 juin 2023) compensé par 1,8 million euros d'investissements nets (contre 3,9 millions d'euros au 30 juin 2023).
- un flux de décaissement correspondant aux frais financiers nets liés au coût de désactualisation de 9,3 millions d'euros au 30 juin 2024 (contre 7,4 millions d'euros au 30 juin 2023) 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 1^{er} semestre 2024 pour un total de (19,6) millions d'euros (contre (17,6) millions d'euros au 30 juin 2023) s'analyse principalement comme suit :

- un flux de décaissement de 16,7 millions d'euros au 30 juin 2024 (contre 15,6 millions d'euros au 30 juin 2023) correspondant à l'amortissement financier de la période. Ce dernier se décompose en remboursements d'emprunts pour 15,3 millions d'euros (contre 15,2 millions d'euros au 30 juin 2023) compensé par 1,4 million euros d'investissements nets (contre 0,4 million d'euros au 30 juin 2023).
- un flux de décaissement correspondant aux frais financiers nets liés au coût de désactualisation de 2,9 millions d'euros au 30 juin 2024 (contre 1,9 million au 30 juin 2023) 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	
31/12/2022	1 315,1
Acquisitions de l'exercice	46,0
Sorties de l'exercice	(42,1)
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	41,4
Variations de périmètre	—
Autres mouvements	8,8
31/12/2023	1 369,3
Acquisitions de l'exercice	11,6
Sorties de l'exercice	(13,3)
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	27,4
Variations de périmètre (**)	345,3
Autres mouvements (*)	8,0
30/06/2024	1 748,3

Amortissements et pertes de valeur	
Au 31/12/2022	(363,7)
Amortissements de la période	(47,6)
Sorties de l'exercice	39,4
Pertes de valeur	7,3
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(20,7)
Variations de périmètre	—
Autres mouvements	(0,3)
Au 31/12/2023	(385,7)
Amortissements de la période	(26,1)
Sorties de l'exercice	11,7
Pertes de valeur	0,2
Investissements nets relatifs au traitement comptable des redevances fixes (IFRIC 12)	(10,2)
Variations de périmètre	—
Autres mouvements (*)	(6,3)
Au 30/06/2024	(416,4)

Valeur nette	
31/12/2022	951,4
31/12/2023	983,6
30/06/2024	1 331,9

(*) dont (4,0) millions d'euros d'écart de conversion

(**) Acquisition de Parkia Spanish Holding (cf. note 5.1).

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 2023.

9.2 Goodwill

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

(en millions d'euros)

	30/06/2024	31/12/2023
Valeur nette à l'ouverture	915,1	884,5
Goodwill constaté dans l'exercice	186,0	25,5
Pertes de valeur	—	—
Écarts de conversion	(9,7)	5,1
Sorties de périmètre	—	—
Autres mouvements	—	—
Valeur nette à la clôture	1 091,4	915,1

Le Goodwill constaté sur l'exercice correspond à l'acquisition de la société Parkia Spanish Holding. Il est provisoire et son montant définitif sera déterminé dans un délai maximum de 12 mois après affectation des justes valeurs des actifs et passifs identifiables acquis. Ce Goodwill de 186,0 millions d'euros a été affecté à la zone Europe Continentale.

Au 30 juin 2024, le Goodwill se répartit comme suit par segment :

France	528,9	millions d'euros
Europe continentale	392,5	millions d'euros
Amériques	170,0	millions d'euros
Grand International	—	millions d'euros
Urban Shift	—	million d'euros
	1 091,4	millions d'euros

9.3 Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles représentent un montant de 198,6 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 169,9 millions d'euros au 31 décembre 2023.

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						
31/12/2022	245,4	45,4	616,8	112,0	220,1	1 239,7
Acquisitions de l'exercice	53,4	1,1	49,2	18,0	39,8	161,5
Sorties de l'exercice	(24,8)	(0,5)	(29,6)	(7,1)	(13,7)	(75,8)
Variations de périmètre	—	0,4	—	1,4	2,4	4,2
Autres mouvements	(3,5)	(1,6)	(24,6)	8,1	1,6	(20,1)
31/12/2023	270,4	44,7	611,8	132,4	250,2	1 309,5
Acquisitions de l'exercice	20,8	—	11,3	6,0	29,0	67,2
Sorties de l'exercice	(17,7)	(0,7)	(7,2)	(6,9)	(4,4)	(36,8)
Variations de périmètre (**)	6,2	33,1	57,7	(0,3)	0,4	97,2
Autres mouvements (*)	(3,4)	0,8	11,9	0,2	(2,0)	7,6
30/06/2024	276,5	78,0	685,5	131,4	273,3	1 444,6

Amortissements et pertes de valeur						
31/12/2022	(84,7)	(0,3)	(29,5)	(52,7)	(87,2)	(254,4)
Amortissements de la période	(31,7)	—	(20,7)	(15,9)	(31,7)	(100,0)
Pertes de valeur	(1,2)	—	(3,3)	(0,6)	—	(5,1)
Sorties de l'exercice	23,7	—	15,7	4,4	10,1	53,8
Variations de périmètre	—	—	—	—	—	—
Autres mouvements	(5,9)	0,1	6,8	(1,0)	(0,9)	(0,8)
31/12/2023	(99,8)	(0,2)	(31,0)	(65,9)	(109,6)	(306,5)
Amortissements de la période	(14,0)	—	(10,5)	(8,6)	(17,3)	(50,5)
Pertes de valeur	0,2	—	0,4	0,1	—	0,6
Sorties de l'exercice	17,3	—	2,7	6,7	4,4	31,1
Variations de périmètre	—	—	0,2	0,1	—	0,3
Autres mouvements (*)	(0,3)	—	(3,3)	1,5	0,7	(1,3)
30/06/2024	(96,6)	(0,2)	(41,5)	(66,2)	(121,8)	(326,3)

Valeur nette						
31/12/2022	160,7	45,2	587,3	59,2	133,0	985,3
31/12/2023	170,6	44,6	580,8	66,5	140,6	1 003,0
30/06/2024	179,9	77,8	644,0	65,2	151,5	1 118,4

(*) dont (2,2) millions d'euros d'écart de conversion

(**) Dont acquisition de Parkia Spanish Holding (note 5.1) et cession d'Indigo Infra Odéon (cf. faits marquants de la période)

Au 30 juin 2024, les immobilisations corporelles comprennent des immobilisations en cours pour 94,3 millions d'euros (contre 89,4 millions d'euros au 31 décembre 2023).

9.5 Tests de valeur sur actifs immobilisés

Au cours du 1^{er} semestre 2024, 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)	30/06/2024	31/12/2023
Valeur des titres en début d'exercice	30,7	29,7
Augmentation de capital des sociétés mises en équivalence	0,3	—
Part du Groupe dans les résultats de l'exercice	(5,6)	(5,6)
Dividendes distribués	(2,6)	(3,4)
Variations de périmètre et écarts de conversion	1,6	3,0
Variation nette de juste valeur sur instruments financiers	—	—
Changement de méthode	—	—
Dépréciation de goodwill	—	—
Reclassement (*)	4,9	7,0
Valeur des titres en fin d'exercice	29,3	30,7

(*) Reclassement correspondant principalement 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 (6,4) 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)	30/06/2024	31/12/2023
Gespar	0,6	0,6
Parking du Centre-Flon	27,3	29,8
Parcbrux	—	—
Smovengo (*)	—	—
Clermont Limited Partnership	1,2	—
Autres	0,2	0,2
Participations dans les sociétés mises en équivalence	29,3	30,7

(*) Société créée en 2017 dont la quote-part de 40,49% dans la situation nette est négative au 30 juin 2024 de 93,8 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 2024 ».

Les sociétés mises en équivalence significatives (coentreprises) sont la société Parking du Centre-Flon, la société Gespar, la société ParcBrux en Belgique et la société Smovengo. La société Clermont Limited Partnership au Canada est une entreprise associée

- Parking du Centre-Flon est une société suisse non cotée détenue à hauteur de 50 % au 30 juin 2024. 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 2024. 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 2024. La principale activité de ce groupe est l'exploitation de parkings en Belgique ;
- Smovengo est une société par Actions Simplifiée détenue à hauteur de 40,49 % au 30 juin 2024. 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.
- Clermont est une société canadienne non cotée détenue à hauteur de 20 % au 30 juin 2024. La principale activité de cette société est l'exploitation de parkings au Canada.

Dans le cadre du financement de son développement, Indigo Infra a consenti une avance de trésorerie à sa filiale Smovengo pour un montant de 0,0 millions d'euros, comptabilisée au bilan en actifs financiers courants, sur laquelle a été imputé un montant de 93,8 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 2024. Le solde de la quote-part de situation nette négative a été reclassé en provisions non courantes pour 1,6 million d'euros.

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

	30/06/2024						Total MEE
	GESPAR	PARKING DU CENTRE-FLON	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co-entreprises	Entreprises associées (Clermont Limited Partnership) (*)	
<i>(en millions d'euros)</i>							
Compte de résultat							
Chiffre d'affaires	—	2,2	12,6	3,8	18,5	—	18,5
EBITDA	—	1,6	2,0	1,4	5,0	—	5,0
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	0,3	—	0,3	—	0,3
Résultat opérationnel	—	1,4	(3,9)	0,1	(2,4)	(0,1)	(2,6)
Résultat net	—	1,1	(6,4)	(0,2)	(5,5)	(0,1)	(5,6)
Bilan							
Actifs non courants	0,6	12,6	—	10,7	24,0	0,6	24,6
Actifs courants	0,1	0,7	13,7	3,3	17,7	—	17,7
Capitaux propres	0,6	8,3	(95,4)	(0,3)	(86,7)	0,6	(86,1)
Passifs non courants	—	1,6	3,8	10,3	15,6	—	15,6
Passifs courants	—	3,4	105,4	4,0	112,8	—	112,8
Endettement financier net	0,1	(1,5)	(0,7)	0,8	(1,3)	—	(1,3)
<i>Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)</i>	—	—	(2,7)	—	(2,7)	—	(2,7)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	(2,5)	—	(0,1)	(2,6)	—	(2,6)

QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence

Actif net des MEE	1,3	16,7	—	0,4	21,5	3,2	24,8
Pourcentage de détention du groupe	50 %	50 %	40,49 %			20,0 %	
QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	8,3	—	0,2	9,8	0,6	10,4
Goodwill	—	19,0	—	—	19,5	0,5	20,1
Valeur comptable des intérêts du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	27,3	0,0	0,2	29,3	1,2	30,5

(*) Société acquise au premier semestre 2024

(**) ParcBrux et Belgian Parking Register

(***) La quote part dans la situation nette négative de Smovengo (95,4M€) est reclassée en minoration des actifs financiers courants du groupe pour 93,8 M€ et en provisions non courantes pour la valeur résiduelle.

	30/06/2023								
	GESPAR	SUNSEA - INDIGO DEVELOP MENT	PARKING DU CENTRE- FLON	CITY PARKING SAS (*)	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co- entreprises	Entreprises associées (Clermont Limited Partnership) (*)	Total MEE
<i>(en millions d'euros)</i>									
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 IFRS 16 (loyers fixes)</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 (société créée au second semestre 2021)

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

(en millions d'euros)	31/12/2023								Total MEE
	GESPAR	SUNSEA - INDIGO DEVELOP MENT (****)	PARKING DU CENTRE- FLON	CITY PARKING SAS (*)	SMOVENGO (***)	AUTRES (**)	Total Co- entreprises	Entreprises associées (Clermont Limited Partnership) (*)	
Compte de résultat									
Chiffre d'affaires	—	—	4,4	2,4	25,1	7,3	39,2	—	39,2
EBITDA	—	—	3,4	0,3	6,8	2,8	13,2	—	13,2
Dont retraitement sur les loyers fixes (IFRS 16)	—	—	—	—	0,5	—	0,5	—	0,5
Résultat opérationnel	—	—	2,9	0,1	(3,8)	0,3	(0,5)	—	(0,5)
Résultat net	—	—	2,4	—	(8,0)	—	(5,6)	—	(5,6)
Bilan									
Actifs non courants	0,6	—	13,3	—	—	11,8	25,8	—	25,8
Actifs courants	—	—	0,8	—	16,5	3,4	20,7	—	20,7
Capitaux propres	0,6	—	10,1	—	(89,0)	—	(78,3)	—	(78,3)
Passifs non courants	—	—	1,7	—	4,0	7,6	13,3	—	13,3
Passifs courants	—	—	2,3	—	101,6	7,5	111,4	—	111,4
Endettement financier net	—	—	(1,6)	—	—	1,5	—	—	—
dont IFRS 16 (loyers fixes)	—	—	—	—	(2,7)	—	(2,7)	—	(2,7)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—	(3,3)	—	—	—	(3,4)	—	(3,4)

QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence									
Actif net des MEE	1,3	—	20,2	—	—	0,4	21,9	—	21,9
Pourcentage de détention du groupe	50 %	40 %	50 %	50 %	40,49 %	— %	— %	— %	— %
QP d'actif net du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	—	10,1	—	—	0,2	10,9	—	10,9
Goodwill	—	—	19,8	—	—	—	19,8	—	19,8
Valeur comptable des intérêts du Groupe dans les sociétés mises en équivalence	0,6	—	29,8	—	—	0,2	30,7	—	30,7

(*) 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 (89 M€) est reclassée en minoration des actifs financiers courants du groupe (89,2 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 minoritaires, des coentreprises et entreprises associées

Dans le cadre du pacte d'actionnaires liant Infra Foch Topco, société mère d'Indigo Group, ou ses filiales, à ses associés au capital 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 la société à des dates déterminées, et sur la base de paramètres de valorisation prédéterminés, en général fondés sur un multiple d'EBITDA. Ce pacte d'actionnaires prévoit aussi, le cas échéant, des dispositions spécifiques dans l'hypothèse d'un changement de contrôle indirect du Groupe.

Le 25 avril 2024, le Groupe a respecté son engagement d'acquisition de l'intégralité de la participation résiduelle de City Parking (Colombie) soit 12,5% du capital détenus par le co-actionnaire jusqu'à cette date et valorisé à 0,9 million d'euros au 31 décembre 2023 sur la base d'une formule de valorisation préétablie.

9.7 Actifs financiers non courants

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Instruments de capitaux propres	2,2	2,3
Prêts et créances au coût amorti	62,2	47,5
dont créances financières - Concessions	15,3	15,4
Actifs non courants hors juste valeur des produits dérivés	64,5	49,8
Juste Valeur des produits dérivés actifs non courants (*)	2,2	5,4
Actifs non courants y compris juste valeur des produits dérivés	66,7	55,1

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

Les Instruments de capitaux propres s'élèvent à 2,2 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 2,3 millions d'euros au 31 décembre 2023. 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 62,2 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 47,5 millions d'euros pour l'exercice clos au 31 décembre 2023. Ils comprennent, outre des dépôts de garantie et des cautions relatives aux contrats de prestations de services, des prêts sur entreprises consolidées selon la méthode de mise en équivalence (+11,2 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2023) et des créances financières rattachées aux contrats de concessions gérés par les filiales du Groupe pour 15,3 millions d'euros au 30 juin 2024, contre 15,4 millions d'euros au 31 décembre 2023.

La part à moins d'un an des actifs financiers non courants est classée dans les actifs courants pour 1,4 million 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)	30/06/2024	31/12/2023
Actifs financiers de gestion de trésorerie courante - non équivalents de trésorerie	330,6	0,2
Actifs financiers de gestion de trésorerie	330,6	0,2
Equivalents de trésorerie	135,2	625,0
Disponibilités	180,8	115,5
Disponibilités et équivalents de trésorerie	316,0	740,5

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. Ces placements ont des délais de tirage inférieurs à 90 jours.

Au 30 juin 2024, un reclassement de 330 millions d'euros a été réalisé des équivalents de trésorerie vers les actifs financiers de gestion de trésorerie courante. Il concerne les comptes à terme nantis par le Groupe dans le cadre de l'acquisition de la société Parkia Spanish Holding et dans l'attente de l'augmentation de capital prévue au plus tard le 29 novembre 2024 à laquelle ce sont engagés les actionnaires d'Infra Foch Topco.

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 2024, comme au 31 décembre 2023, 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 2024 est la suivante :

(en millions d'euros)	Nombre d'actions	Capital social	Prime d'émission	Total
Solde au 31 décembre 2023	160 044 282	160,0	210,8	370,9
Variation de capital et de la prime d'émission	—	—	—	—
Solde au 30 juin 2024	160 044 282	160,0	210,8	370,9

Le total du capital social et de la prime d'émission s'élève à 370,9 millions d'euros au 30 juin 2024.

9.9.2 Opérations constatées directement en capitaux propres

(en millions d'euros)

		30/06/2024	31/12/2023
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
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)
Réserve brute avant effet d'impôt à la clôture	II	—	—
<i>dont réserve brute rattachée aux sociétés mises en équivalence</i>			
Réserve brute totale avant effet d'impôt (éléments recyclables en résultat)	I + II	—	—
Effet impôt associé		—	—
Réserve nette d'impôt (éléments recyclables en résultat)	III	—	—
Gains et pertes actuariels sur engagements de retraite			
Réserve à l'ouverture		8,6	10,0
Gains et pertes actuariels reconnus sur la période		—	(1,9)
Effet d'impôt associé		—	0,5
Variations de périmètre et divers		—	—
Réserve nette d'impôt (éléments non recyclables en résultat)	IV	8,6	8,6
Total opérations enregistrées directement en capitaux propres	III + IV	8,6	8,6

9.9.3 Distribution

Au cours du premier semestre 2024, Indigo Group a procédé à la distribution d'un dividende d'un montant de 155,2 millions d'euros, prélevé sur le poste "report à nouveau".

	30/06/2024	31/12/2023
Comptabilisés pendant l'exercice		
Montant de la distribution (**)	155,2	120,0
Distribution par action (*)	1,0	0,7

(*) En euros

(**) En millions d'euros

9.10 Engagements de retraites et autres avantages au personnel

Les provisions pour retraites et autres avantages au personnel s'élèvent à 23,2 millions d'euros au 30 juin 2024 (dont 0,6 million d'euros à moins d'un an) contre 23,6 millions d'euros au 31 décembre 2023 (dont 1,9 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 20,7 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 21,2 millions d'euros au 31 décembre 2023 et, d'autre part, les provisions pour autres avantages au personnel pour 2,4 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 2,4 millions d'euros au 31 décembre 2023.

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
31/12/2023	17,2	0,2	17,4	29,9	47,3
Dotations	0,2		0,2	0,7	1,0
Utilisations	(0,8)		(0,8)	(0,2)	(1,0)
Autres reprises	(0,1)		(0,1)	—	(0,1)
Total impact Résultat opérationnel	(0,7)	—	(0,7)	0,6	(0,1)
Dotations	—		—	—	—
Utilisations	—		—	—	—
Autres reprises	—		—	—	—
Total autres postes du compte de résultat	—	—	—	—	—
Ecart de conversion	—		—	(0,4)	(0,4)
Variations de périmètres et divers	0,5	1,8	2,3	2,3	4,6
Variation de la part à moins d'un an non courant	1,8		1,8	(1,8)	—
30/06/2024	18,9	2,0	20,9	30,5	51,4

(*) dont part à moins d'un an des provisions non courantes pour 0,7 million d'euros au 30 juin 2024

Au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2023, 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	5,6	—	5,6	0,5	6,1
Utilisations	(5,6)	—	(5,6)	(15,8)	(21,4)
Autres reprises	—	—	—	—	—
Total impact Résultat opérationnel	—	—	—	(15,3)	(15,2)
Dotations	—	—	—	—	—
Utilisations	—	—	—	—	—
Autres reprises	—	—	—	—	—
Total autres postes du compte de résultat	—	—	—	—	—
Ecart de conversion	0,1	—	0,1	0,3	0,3
Variations de périmètres et divers	(0,3)	(1,0)	(1,3)	0,5	(0,8)
Variation de la part à moins d'un an non courant	(2,3)	—	(2,3)	2,3	—
31/12/2023	17,2	0,2	17,4	29,9	47,3

(*) dont part à moins d'un an des provisions non courantes pour 2,5 millions d'euros au 31 décembre 2023

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>	30/06/2024	31/12/2023
Dettes sur minoritaires (BePark et CPC pour 2023 uniquement)	7,0	8,0
Dettes relatives aux plans de rémunérations à long terme fondés sur des instruments de capitaux propres	7,5	7,9
Autres	1,9	1,8
Autres passifs non courants	16,5	17,7

La diminution du poste dettes sur minoritaires s'explique par l'exercice, par le Groupe en 2024, du rachat des 12,5% résiduels de City Parking, conformément à l'accord conclu en 2023.

9.13 Besoin en fonds de roulement

9.13.1 Variation du besoin en fonds de roulement

<i>(en millions d'euros)</i>	30/06/2024	31/12/2023
Stocks et travaux en cours (en valeur nette)	8,8	4,9
Clients	159,3	154,0
Autres actifs courants d'exploitation	137,6	123,8
Stocks et créances d'exploitation (I)	305,7	282,7
Dettes fournisseurs	(112,5)	(118,4)
Autres passifs courants d'exploitation	(394,5)	(380,6)
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation (II)	(507,0)	(498,9)
Besoin en fonds de roulement (hors provisions courantes) (I+II)	(201,3)	(216,2)
Provisions courantes	(30,5)	(29,9)
<i>dont part à moins d'un an des provisions non courantes</i>	<i>(0,7)</i>	<i>(2,5)</i>
Besoin en fonds de roulement (y compris provisions courantes)	(231,9)	(246,1)

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 201,3 millions d'euros contre 216,2 millions d'euros au 31 décembre 2023.

9.14 Informations relatives à l'endettement financier net

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

(en millions d'euros)

Catégories comptables		30/06/2024			31/12/2023		
		Non courant	Courant (*)	Total	Non courant	Courant (*)	Total
Passifs évalués au coût amorti	Emprunts obligataires	(2 669,3)	(20,8)	(2 690,1)	(2 313,2)	(27,2)	(2 340,4)
	Autres emprunts bancaires et autres dettes financières	(111,4)	(45,8)	(157,2)	(89,0)	(46,0)	(135,0)
	Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes	(2 780,7)	(66,6)	(2 847,3)	(2 402,2)	(73,2)	(2 475,4)
	Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)	(359,4)	(46,3)	(405,8)	(307,3)	(41,3)	(348,5)
	Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)	(127,4)	(27,1)	(154,6)	(114,3)	(28,3)	(142,5)
	Total dettes financières à long terme(**)	(3 267,6)	(140,1)	(3 407,7)	(2 823,7)	(142,8)	(2 966,5)
	Autres dettes financières courantes	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)	(0,1)
	Découverts bancaires	—	(268,6)	(268,6)	—	(0,7)	(0,7)
Comptes courants financiers passifs	—	(19,7)	(19,7)	—	(15,1)	(15,1)	
I - Dettes financières brutes		(3 267,6)	(428,5)	(3 696,1)	(2 823,7)	(158,6)	(2 982,3)
Actifs évalués à la juste valeur par résultat	Comptes courants financiers d'actifs	—	—	—	—	—	—
	Actifs financiers de gestion de trésorerie courante (***)	—	330,6	330,6	—	0,2	0,2
	Equivalents de trésorerie (***)	—	135,2	135,2	—	625,0	625,0
	Disponibilités	—	180,8	180,8	—	115,5	115,5
II - Actifs financiers		—	646,6	646,6	—	740,7	740,7
Dérivés	Instruments dérivés passifs	—	(0,8)	(0,8)	—	(0,4)	(0,4)
	Instruments dérivés actifs	2,2	—	2,2	5,4	—	5,4
III - Instruments dérivés		2,2	(0,8)	1,5	5,4	(0,4)	5,0
Endettement financier net (I + II + III)		(3 265,4)	217,3	(3 048,0)	(2 818,3)	581,7	(2 236,7)

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

(**) Y compris part à moins d'un an.

(***) Reclassement des comptes à terme nantis dans le cadre de l'acquisition de Parkia Spanish Holding (note 9.8)

L'endettement financier net du groupe Indigo Group s'élève à (3 048,0) millions d'euros au 30 juin 2024.

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

	30/06/2024								31/12/2023	
	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			2 306,9	—	4,1	2 311,0	19,4	359,7	2 690,1	2 340,4
dont :										
Souche 2025 : 469,9 millions d'euros	2,125 %	avr.-25	477,0	—	(6,4)	470,6	2,1	—	472,7	477,9
Souche 2028 : 800 millions d'euros	1,625 %	avr.-28	791,3	—	5,5	796,8	2,6	—	799,4	805,3
Souche 2029 : 100 millions d'euros	2,000 %	juil.-29	99,0	—	0,5	99,5	2,0	—	101,5	100,5
Souche 2030 : 650 millions d'euros	4,500 %	avr.-30	639,6	—	2,4	642,0	5,9	—	647,9	651,1
Souche 2032 : 25 millions d'euros	3,511 %	mai-32	24,9	—	—	24,9	0,1	—	25,0	25,5
Souche Parkia : 370 millions d'euros	5,744 %	mars-33	—	—	—	—	—	359,7	359,7	—
Souche 2036 : 10 millions d'euros	3,858 %	mai-36	10,1	—	—	10,1	—	—	10,1	10,2
Souche 2037 : 125 millions d'euros	2,951 %	juil.-37	124,5	—	0,2	124,7	3,4	—	128,1	126,2
Souche 2039 : 150 millions d'euros	2,250 %	juil.-39	140,5	—	1,9	142,4	3,3	—	145,7	143,8
II - Autres emprunts			159,3	(14,6)	0,4	145,1	12,1	—	157,2	135,1
dont :										
Avances villes		mars-31	2,3	(1,4)	—	0,9	0,1	—	1,0	1,1
RCF (coût non amorti + prélèvement)		oct.-23	(0,9)	—	0,4	(0,6)	0,1	—	(0,5)	(0,6)
Divers emprunts bancaires			158,0	(13,2)	—	144,8	12,0	—	156,8	134,5
Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes (I + II)			2 466,2	(14,6)	4,5	2 456,1	31,5	359,7	2 847,3	2 475,5
III - Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)			367,3	—	—	367,3	0,4	38,1	405,8	348,5
IV. Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)			155,9	(2,4)	—	153,5	0,7	0,4	154,6	142,5
Total dettes financières à long terme (I + II + III + IV)			2 989,5	(17,0)	4,5	2 976,9	32,6	398,2	3 407,7	2 966,5

(*) L'incidence du coût amorti inclut également les amortissements de surcote/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

(**) Entrée de Parkia et ses filiales dans le périmètre consolidé du Groupe.

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 (121,5 millions d'euros) et en 2023 (58,6 millions d'euros) (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. Après une prolongation d'un an réalisée en juillet 2023, la dernière option de prolongation d'un an a été activée par le Groupe au cours du premier semestre 2024 pour étendre la maturité de la ligne de crédit à juillet 2029.

Au 30 juin 2024, cette ligne n'est pas tirée.

Les sociétés Brésiliennes du Groupe ont contractées, en 2023, 3 emprunts pour un montant de 410 millions de BRL avec des maturités en 2026. Le Groupe s'est porté garant d'une de ces lignes de financement. Ces emprunts ont été complétés, au cours du premier semestre 2024, par deux nouveaux emprunts pour un montant de 280 millions de BRL avec des maturités 2027 dans l'objectif de sécuriser le financement à moyen terme tout en matrisant le coût de financement.

Le 11 octobre 2023, Indigo Group S.A. a procédé au placement de nouvelles obligations senior non assorties de sûretés d'un montant de 650 millions d'euros, portant intérêt au taux fixe annuel de 4,500%, arrivant à maturité le 18 avril 2030.

Le 19 octobre 2023, Indigo Group a de nouveau procédé à un rachat partiel de ses obligations émises en octobre 2014 et mai 2015 arrivant à échéance le 16 avril 2025 et dont le montant résiduel en circulation s'élevait à 528,5 millions d'euros suite à un premier rachat partiel de 121,5 millions d'euros intervenu en mai 2022 (cf. supra). Le Groupe a accepté le rachat d'Obligations Existantes en vue de leur annulation pour un montant nominal total de 58,6 millions d'euros à un prix de rachat de 97,401%. A la suite de cette opération, le montant nominal résiduel des Obligations Existantes s'établit à 469,9 millions d'euros.

Enfin, suite à l'acquisition de Parkia Spanish Holding et ses filiales, le Groupe consolide une nouvelle souche obligataire qui s'élève à 359,7 millions d'euros au 30 juin 2024. Cette souche a une maturité résiduelle de 9 ans et un coupon annuel de 5,744%.

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 405,8 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 348,5 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Les actifs incorporels du domaine concédé comptabilisés en regard de ce passif financier s'élèvent à 367,1 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 313,4 millions d'euros au 31 décembre 2023.

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 154,6 millions d'euros au 30 juin 2024 (dont 0,2 million d'euros de contrat de location-financement) contre 142,5 millions euros au 31 décembre 2023 (dont 0,3 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 151,5 millions d'euros au 30 juin 2024 (cf. note 9.4.1) contre 140,5 millions d'euros au 31 décembre 2023.

9.14.2 Ressources et liquidités

9.14.2.1 Echancier des dettes

Au 30 juin 2024, la maturité moyenne de la dette financière à long terme hors redevances fixes et hors loyers fixes du Groupe est de 5,4 ans (contre 5,5 ans au 31 décembre 2023).

	30/06/2024							
	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
Dettes long terme								
Emprunts obligataires	(2 690,1)							
Flux de remboursement du capital		(2 697,7)	—	(1,3)	(471,4)	(3,5)	(816,3)	(1 405,2)
Flux d'intérêt		(543,3)	(9,1)	(10,8)	(64,1)	(73,8)	(206,9)	(178,6)
Autres emprunts bancaires	(157,2)							
Flux de remboursement du capital		(145,7)	(3,6)	(12,5)	(21,8)	(41,8)	(65,2)	(0,8)
Flux d'intérêt		(50,7)	(1,4)	(12,2)	(9,9)	(13,3)	(13,7)	(0,2)
Total dettes financières à long terme hors redevances fixes et loyers fixes	(2 847,2)	(3 437,4)	(14,1)	(36,8)	(567,2)	(132,4)	(1 102,1)	(1 584,8)
Dettes financières liées au retraitement des redevances fixes (IFRIC 12)	(405,8)	(405,8)	(11,6)	(11,6)	(23,2)	(42,5)	(89,8)	(227,1)
Dettes financières liées au retraitement des loyers fixes (IFRS 16)	(154,6)	(154,6)	(6,7)	(6,7)	(13,6)	(22,0)	(42,7)	(62,9)
Total Dettes financières à long terme	(3 407,6)	(3 997,8)	(32,4)	(55,1)	(604,0)	(196,9)	(1 234,6)	(1 874,8)
Autres dettes financières courantes								
Découverts bancaires	(268,6)	(268,6)	(268,6)	—	—	—	—	—
Comptes courants financiers passifs	(19,7)	(19,7)	(19,7)	—	—	—	—	—
Autres dettes	(0,1)	(0,1)	(0,1)	—	—	—	—	—
I - Dettes financières	(3 695,9)	(4 286,2)	(320,8)	(55,1)	(604,0)	(196,9)	(1 234,6)	(1 874,8)
II - Actifs financiers	646,6	646,6	646,6	—	—	—	—	—
Instrument dérivé passif	(0,8)	(0,8)	(0,4)	—	—	(0,4)	—	—
Instrument dérivé actif	2,2	2,3	0,4	—	—	0,3	1,3	0,3
III - Instruments financiers dérivés	1,5	1,5	—	—	—	(0,1)	1,3	0,3
Endettement financier net (I + II + III)	(3 047,9)	(3 638,1)	325,8	(55,1)	(604,0)	(197,0)	(1 233,3)	(1 874,5)

(*) 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)	30/06/2024	31/12/2023
Equivalents de trésorerie (**)	135,2	625,0
Valeurs mobilières de placement (OPCVM)	135,2	625,0
Disponibilités	180,8	115,5
Découverts bancaires	(268,6)	(0,7)
Comptes courants de trésorerie actifs	—	—
Comptes courants de trésorerie passifs	(19,7)	(15,1)
Trésorerie nette	27,7	724,7
Autres dettes financières courantes	(0,1)	(0,1)
Actifs financiers de gestion de trésorerie	330,6	0,2
Valeurs mobilières de placement (OPCVM) (*)	330,6	—
Titres de créances négociables et obligataires ayant une maturité inférieure à 3 mois à l'origine	—	0,2
Titres de créances négociables ayant une maturité supérieure à 3 mois à l'origine	—	—
Trésorerie nette gérée	358,2	724,9

(*) 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

(**) Dont 580 millions d'euros de placement à terme réalisé en 2023 suite à l'émission obligataire et partiellement utilisé en 2024

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.

L'acquisition du Groupe Parkia a été financée par découverts bancaires pour 268,6 millions d'euros et le solde par fonds propres.

Au 30 juin 2024, un reclassement de 330 millions d'euros a été réalisé des équivalents de trésorerie vers les actifs financiers de gestion de trésorerie courante. Il concerne les comptes à terme nantis par le Groupe dans le cadre de l'acquisition de la société Parkia Spanish Holding dans l'attente de l'augmentation de capital prévue au plus tard le 29 novembre 2024 à laquelle ce sont engagés les actionnaires d'Infra Foch Topco.

9.14.2.3 Covenants financiers et notations de crédit

En 2023, des covenants ont été consentis par les sociétés PareBem et AGE, filiales Brésiliennes du Groupe, suite au refinancement de 450 millions BRL (voir note 9.14.1.1). Ces covenants ont aussi été appliqués au deux nouveaux emprunts souscrits au cours du premier semestre 2024 pour un nominal de 280 millions BRL. Ils sont basés sur un ratio d'endettement financier net / EBITDA et sont contrôlés annuellement au 31 décembre.

Le Groupe Parkia, acquis en 2024, a consenti un covenant sur sa dette obligataire. Celui-ci est contrôlé semestriellement et est basé sur un ratio DSCR (Debt Service Coverage Ratio). Ce covenant, contrôlé par un tiers expert, est respecté au 30 juin 2024.

Au 30 juin 2024, le Groupe n'a pas consenti d'autres covenants financiers.

Le Groupe Indigo a retrouvé sa notation BBB perspective stable depuis le 5 mai 2023. Celle-ci a été confirmée le 5 octobre 2023 par l'agence de notation S&P Global Ratings.

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).

Après une prolongation d'un an réalisée en juillet 2023, la dernière option de prolongation d'un an a été activée par le Groupe au cours du premier semestre 2024 pour étendre la maturité de la ligne de crédit à juillet 2029.

Au 30 juin 2024, comme au 31 décembre 2023, 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.

Le 11 octobre 2023, Indigo Group a souscrit auprès des banques deux swaps de taux variable de respectivement 200 millions d'euros (maturité avril 2025) et 100 millions d'euros (maturité avril 2028) en montant notionnel.

Le 24 avril 2024, Indigo Group a souscrit deux nouveaux swaps de taux variable de 200 millions d'euros en montant notionnel (maturité avril 2030). Ces swaps de taux permettent de passer la part de la dette financière à taux fixe de 83% à 78% au 30 juin 2024, dans le respect des limites imposées par la politique financière du Groupe d'avoir a minima 75% de sa dette à taux fixe.

Au 30 juin 2024, la juste valeur des instruments dérivés s'analyse comme suit :

	30/06/2024			31/12/2023		
	Actif	Passif	TOTAL Juste valeur (*)	Actif	Passif	TOTAL Juste valeur (*)
(en millions d'euros)						
Dérivés de taux : couverture de juste valeur	2,2	—	2,2	5,4	—	5,4
Dérivés de taux : couverture de flux de trésorerie	—	—	—	—	—	—
Dérivés de taux : non qualifiés de couverture	—	—	—	—	—	—
Dérivés de taux	2,2	—	2,2	5,4	—	5,4
Dérivés de change : couverture de juste valeur	—	—	—	—	—	—
Dérivés de change : couverture d'investissement net	—	—	—	—	—	—
Dérivés de change : non qualifiés de couverture	—	(0,8)	(0,8)	—	(0,4)	(0,4)
Dérivés de change	—	(0,8)	(0,8)	—	(0,4)	(0,4)
Total instruments dérivés	2,2	(0,8)	1,5	5,4	(0,4)	5,0

(*) La juste valeur inclut les intérêts courus non échus qui s'élèvent à 0,6 million d'euros au 30 juin 2024 contre 0,3 million d'euros au 31 décembre 2023

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 2023.

10.2 Engagements hors bilan

10.2.1 Engagements donnés

Les engagements donnés s'analysent de la façon suivante :

(en millions d'euros)	30/06/2024	31/12/2023
Échéances contractuelles		
Engagements d'investissements (**)	130,7	414,8
Autres engagements donnés		
Sûretés personnelles (*)	66,0	53,1
Sûretés réelles (*)	65,8	20,7
Redevances fixes et loyers fixes (**)	3,9	52,4
Garanties solidaires des associés (*)	—	—
Autres engagements donnés (*)	64,8	—
Total des engagements donnés	331,2	540,9

(*) Montants non actualisés

(**) Montants actualisés

Au 31 décembre 2023, les engagements d'investissements étaient principalement liés au processus d'acquisition de la société Parkia Spanish Holding, finalisé en avril 2024 (cf. faits marquants de la période). Au 30 juin 2024, ils intègrent l'engagement lié au processus d'acquisition des activités de stationnement en voirie du groupe Transdev (cf. faits marquants de la période).

Le poste autres engagements donnés est constitué des engagements du Groupe envers Clermont Limited Partnership pour permettre le développement de la nouvelle structure Canadienne.

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 2024, les principales obligations d'investissements représentent un montant actualisé total de 130,7 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 2024, il n'y a pas d'engagement d'investissement comme au 31 décembre 2023.

10.2.1.2 Sûretés personnelles

Au 30 juin 2024, comme au 31 décembre 2023, 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 2024, comme au 31 décembre 2023, 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)	30/06/2024	31/12/2023
Sûretés personnelles	43,2	49,0
Sûretés réelles	27,6	27,6
Autres engagements reçus	0,1	16,1
Total des engagements reçus	70,9	92,7

Les autres engagements reçus étaient constitués, en 2023, par l'engagement donné par Ardian pour acquérir les actifs vendus par une filiale Canadienne du Groupe dans le cadre du projet Clermont.

II. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Acquisition d'APCOA en Belgique

INDIGO a annoncé le 4 juillet 2024 la signature d'un accord avec APCOA Holdings GmbH (« APCOA ») pour acquérir sa filiale belge, APCOA Belgium NV (« APCOA Belgium »), comprenant notamment une participation de 50% dans ParcBrux BV (les 50% restants étant déjà détenus par INDIGO) et une participation de 50% dans Maatschap Parkeren Leuven.

APCOA Belgium exploite 36 contrats dans quatre régions en Belgique (Anvers, Brabant flamand, Limbourg et la Flandre orientale) et a généré plus de 18 millions d'euros de revenus en 2023. Les parcs de stationnement d'APCOA Belgium sont principalement situés dans des zones où INDIGO Group est déjà présent, facilitant l'intégration des opérations d'APCOA Belgium au sein de l'organisation d'INDIGO Group. Cette situation, combinée à l'ajout d'une expertise opérationnelle et commerciale et à une culture commune de l'excellence, devrait créer des synergies significatives.

En Belgique, INDIGO exploite 240 contrats dans 75 villes et a généré plus de 64 millions d'euros de revenus en 2023. La transaction permettra à INDIGO d'élargir son portefeuille de contrats avec des actifs de haute qualité et de consolider sa position de leader en Belgique. Elle offrira également à INDIGO l'opportunité de renforcer sa position concurrentielle sur les marchés attractifs du stationnement en voirie et de la recharge des véhicules électriques. Enfin, INDIGO détiendra et consolidera intégralement 100% de ParcBrux BV.

Suite à la levée des conditions suspensives, la transaction a été réalisée le 29 août 2024.

Déménagement du siège social du Groupe

Le lundi 8 juillet 2024, les équipes INDIGO du siège ont quitté la tour Voltaire à la Défense pour emménager au sein d'un nouveau bâtiment : The Curve. Le nouveau siège social demeure dans le quartier de la Défense pour préserver les habitudes de transport des employés, tout en offrant un cadre de travail plus moderne, agréablement végétalisé et adapté aux évolutions depuis la crise du Covid. Le Centre National de Téléopération (CNTO) se trouve au cœur de notre siège, reflétant ainsi son rôle central dans nos opérations et nos exploitations.

12. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2024

Sociétés	30/06/2024		31/12/2023	
	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 %
SOCIÉTÉ DU PARC AUTO METEOR	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ DU PARKING DU BOULEVARD SAINT-GERMAIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LA SOCIÉTÉ 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 %
SOCIÉTÉ AMIENOISE DE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARC AUTO DE STRASBOURG	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ MEDITERRANÉENNE DE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ 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 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MIDI-PYRÉNÉES - SFMP	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ 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 %
SOCIÉTÉ 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 MONT-PARNASSE	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 %
SOCIÉTÉ DES PARKINGS SOUTERRAINS DU 8ÈME ARRONDISSEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ AUXILIAIRE DE PARCS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ AUXILIAIRE DE LA RÉGION PARISIENNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ AUXILIAIRE DE PARCS MEDITERRANÉE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SAP BOURGOGNE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ AUXILIAIRE DE PARCS DU LIMOUSIN	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
UNIGARAGES	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
LES PARCS DE STATIONNEMENT LYON BELLECOUR	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ 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 %
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DE PARC AUTOMOBILE	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ 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 %
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 %
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 %
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 %

Sociétés	30/06/2024		31/12/2023	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
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)	51 %
GESPAR	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
SCI ESPLANADE BELVEDERE II	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 %
GHNE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
THONON LES BAINS STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
VAL DE LOIRE STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
MONTREUIL STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
BIARRITZ STATIONNEMENT	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SALON DE PROVENCE 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 %
INDIGO INFRA ODEON	Mise en équivalence (MEE)	16 %	Intégration Globale (IG)	60 %
CLERMONT LIMITED PARTNERSHIP	Mise en équivalence (MEE)	20 %	Non intégrée (NI)	— %
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 %
TURNHOUT PARKING NV	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
SOCIÉTÉ IMMOBILIERE DES PARKINGS ERASME	Intégration Globale (IG)	75 %	Intégration Globale (IG)	75 %
PARKEERBEHEER LIER	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK SECURITY BELGIUM	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %

Sociétés	30/06/2024		31/12/2023	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
PARKING 4040 (ex URBEO BESIX PARK)	Intégration Globale (IG)	97 %	Intégration Globale (IG)	97 %
IP-MOBILE	Intégration Globale (IG)	51 %	Intégration Globale (IG)	51 %
PARCBRUX	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
BELGIAN PARKING REGISTER	Mise en équivalence (MEE)	50 %	Mise en équivalence (MEE)	50 %
INDIGO SPACES BELGIUM (ex-PARKING NEUJEAN)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
BE PARK	Intégration Globale (IG)	60 %	Intégration Globale (IG)	60 %
BE PARK FRANCE	Intégration Globale (IG)	60 %	Intégration Globale (IG)	60 %
BE PARK HISPANIA	Intégration Globale (IG)	60 %	Intégration Globale (IG)	60 %
SUISSE				
INTERTEERRA 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)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
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 UNAMIUNO DEL AYUNTAMIENTO DE BILBAO	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
INDIGO PARK ESPAÑA	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
APARCAMIENTOS TRIANA SA (Atrisa)	Intégration Globale (IG)	99 %	Intégration Globale (IG)	99 %
INDIGO SPACES SPAIN (ex-JAPACIOS)	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
PARKIA SPANISH HOLDING	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKIA RECARGA ELECTRICA S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKIA INICIATIVAS S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
ACVIL APARCAMIENTOS S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKING ARENA S.A.U. CONCESIONARIA DEL AYUNTAMIENTO DE BILBAO.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKING DE CLINICA S.A.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
LAOCONTE OPERACIONES S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
ARTEMISA APARCAMIENTOS S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
CRISOL DIRECTORSHIP S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
APARCAMIENTO VICTORIAMAR S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKIA MOVILIDAD URBANA S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKIA CANARIAS S.L.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
ESTACIONAMIENTOS GRANADA S.A.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
COMPANIA CONCESIONARIA DEL APARCAMIENTO DE LA PLAZA GERNIKAKO ARBOLA DE BARAKALDO-PARKING JUZKADOS S.A.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
PARKIA FINCO S.A.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
ANDORRE				
APARCAMENT VERTICAL DE MAIA S.A.U.	Intégration Globale (IG)	100 %	Non intégrée (NI)	— %
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)	56 %
PB ADMINISTRADORA DE EST. EIRELI	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	56 %
MASTER PARK	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	56 %
EXPLORA PARTICIPACOES	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	56 %
FLA EST.	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	56 %
FIBRA EST.	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	56 %
VPM EST.	Non intégrée (NI)	— %	Intégration Globale (IG)	56 %
CENTER PARK EST.	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	56 %
GE PARK EST.	Intégration Globale (IG)	56 %	Intégration Globale (IG)	56 %
COLOMBIE				
INDIGO INFRA COLOMBIA SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
CITY PARKING SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Mise en équivalence (MEE)	88 %
SIPPA SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Mise en équivalence (MEE)	88 %
CITY CANCHA SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Mise en équivalence (MEE)	88 %

Sociétés	30/06/2024		31/12/2023	
	Mode de consolidation	% de détention	Mode de consolidation	% de détention
MOVILIDAD URBANA INTELIGENTE SAS	Intégration Globale (IG)	100 %	Mise en équivalence (MEE)	88 %
ECO WASH Ltda	Intégration Globale (IG)	100 %	Mise en équivalence (MEE)	88 %
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 WHEEL	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %
DIGITAL ESTONIE				
NOW! INOVATIONS TECHNOLOGY OÜ	Intégration Globale (IG)	100 %	Intégration Globale (IG)	100 %