

"Ivanhoé Cambridge Logistique France"
Société par actions simplifiée au capital de 44.392.105,00 euros
Siège Social : 28/32 avenue Victor Hugo - 75116 Paris
R.C.S Paris 879 655 660

(ci-après, la « **Société** »)

DECISIONS DES ASSOCIES
EN DATE DU 25 SEPTEMBRE 2025

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

AFFECTATION DES RESULTATS

DEUXIEME DECISION
Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Consécutivement à l'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2024, faisant apparaître un bénéfice de 18.780.411 euros, les Associés décident, sur proposition du Président, d'affecter intégralement ledit résultat bénéficiaire de la manière suivante :

<u>Bénéfice de l'exercice clos le 31.12.2024 :</u>	18.780.411 €
Dotation à la réserve légale :	339.125 €
Dotation à des réserves statutaires :	0 €
Dotation à des réserves réglementées :	0 €
Total des dotations obligatoires :	339.125 €
 <u>Sommes distribuables :</u>	
Bénéfice de l'exercice déduction faite des dotations obligatoires susvisées :	18.441.286 €
Poste " <i>Report à nouveau</i> " :	0 €
Total :	18.441.286 €
 <u>Affectation :</u>	
A titre de dividendes :	18.441.286 €
<i>soit environ 0,415 € / action</i>	
Au poste " <i>Report à nouveau</i> " :	0 €
Au poste " <i>Autres réserves</i> " :	0 €
Total :	18.441.286 €

Compte tenu de cette affectation :
Le poste "*Réserve légale*" s'établit à 4.439.211 euros et se trouve ainsi doté à hauteur de 10 % du capital social de la Société.
Le poste "*Report à nouveau*" demeure à 0 euro.
Le poste "*Autres réserves*" demeure à 0 euro.
Les capitaux propres de la Société sont de 134.266.329 euros.

Le dividende à répartir entre les associés de la société au titre de l'exercice écoulé se trouve ainsi fixé à environ 0,415 euro par action, et sera mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2025.

Rappel des dividendes distribués :

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis de Code général des impôts, les Associés prennent acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Le Président

Certifié conforme

Signature

Signed by: 
B1EE36D79DA547B..

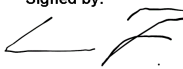


SAS IVANHOE CAMBRIDGE LOGISTIQUE FRANCE

Comptes annuels

31 décembre 2024 - 12mois

Christina Forrest

Signed by:

B1EE36D79DA547B...

Certifiés conformes

Exercice clos le 31/12/2024

Compte rendu de travaux

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 4 juin 2021, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SAS IVANHOE CAMBRIDGE LOGISTIQUE FRANCE** relatifs à l'exercice du **01/01/2024** au **31/12/2024** qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan : 228 063 674 euros

Chiffre d'affaires : -12 140 euros

Résultat net comptable : 18 780 411 euros

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Fait à PUTEAUX
Le 20/05/2025

Signature

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	172 197 293	41 916 971	130 280 322	185 442 200
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
TOTAL (II)		172 197 293	41 916 971	130 280 322	185 442 200
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				35 194
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	187 056		187 056	342 697
	Autres créances	90 332 529		90 332 529	102 365 763
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	6 936 585		6 936 585	44 558 018
	Charges constatées d'avance	327 182		327 182	19 905
	TO TAL (III)	97 783 353		97 783 353	147 321 577
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TO TAL ACTIF (I à VI)		269 980 645	41 916 971	228 063 674	332 763 777
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				87 232 549	6 206 929

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	44 392 105	41 000 860
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	72 657 379	138 999 440
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	4 100 086	4 100 086
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		10 637 802
	Résultat de l'exercice	18 780 411	1 033 100
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	13 116 760	10 450 451
	Total des capitaux propres	153 046 740	206 221 738
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	4 353 536	4 201 490
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	4 353 536	4 201 490
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	69 458 720	111 104 995
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	597 744	715 898
	Dettes fiscales et sociales		5 370 666
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 564 891
	Autres dettes	390 891	584 099
	Produits constatés d'avance (1)	216 043	
	Total des dettes	70 663 398	122 340 549
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	228 063 674	332 763 777
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	18 780 410,58	1 033 099,87
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 230 580	12 340 778
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
	(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

1/2

				31/12/2024	31/12/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	(12 140)		(12 140)	428 794
	Montant net du chiffre d'affaires	(12 140)		(12 140)	428 794
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits				1
	Total des produits d'exploitation (1)			(12 140)	428 794
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			3 126 859	1 982 124
	Impôts, taxes et versements assimilés			130	(3 979)
	Salaires et traitements				
	Charges sociales du personnel				
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges				1
	Total des charges d'exploitation (2)			3 126 990	1 978 146
RESULTAT D'EXPLOITATION				(3 139 129)	(1 549 352)

Compte de Résultat

2/2

		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(3 139 129)	(1 549 352)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	16 951 331	37 915 310
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		57 819
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	934 009	
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		17 885 340	37 973 129
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	21 004 873	26 199 642
	Intérêts et charges assimilées (4)	921 066	1 653 127
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		21 925 939	27 852 769
RESULTAT FINANCIER		(4 040 599)	10 120 360
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(7 179 729)	8 571 009
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	93 490 423	46 416 588
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	93 490 423	46 416 588
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	62 225 693	45 917 522
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 666 309	2 666 309
	Total des charges exceptionnelles	64 892 002	48 583 831
RESULTAT EXCEPTIONNEL		28 598 421	(2 167 243)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		2 638 282	5 370 666
TOTAL DES PRODUITS		111 363 623	84 818 512
TOTAL DES CHARGES		92 583 213	83 785 412
RESULTAT DE L'EXERCICE		18 780 411	1 033 100
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		16 951 331	37 915 310
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		867 654	1 624 754

Annexe au Bilan

La SAS Ivanhoé Cambridge Logistique France a été immatriculée au registre du commerce des sociétés le 9 décembre 2019, sous la forme juridique d'une société par actions simplifiée à associé unique, sous le numéro d'identification 879 655 660 R.C.S. PARIS. En date du 30 décembre 2024, la SAS comporte 2 associés.

Le siège de la Société est au 28/32 Avenue Victor Hugo - 75116 PARIS.

Le capital social de la SAS Ivanhoé Cambridge Logistique France est détenu par :

- IC Paneuropean Logistics Ltd à 92,36% ; soit 41 000 860 actions.
- Ivanhoé Cambridge Holdings UK Limited à 7,64% ; soit 3 391 245 actions.

Le montant du capital social est de 44 392 105 euros divisé en 44 392 105 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

Faits significatifs de l'exercice

- En date du 22 mars 2024, l'associé unique décide de la distribution à son profit de la somme de 40 000 000 d'euros par prélèvement sur le compte prime d'émission, qui sera ainsi diminué à 98 999 440 euros.
- Par acte sous seing privé conclu en date du 31 juillet 2024, la société Ivanhoé Cambridge Logistique France a cédé les parts sociales qu'elle détenait au sein du capital social des sociétés Ivanhoé Logistique Corbas, Ivanhoé Logistique Marly et Ivanhoé Logistique Salon de Provence ainsi que les droits de vote y attachés, aux sociétés VIQR CORBAS 2, VIQR MARLY et VIQR PROVENCE.
- Par acte sous seing privé conclu en date du 3 septembre 2024, la société Ivanhoé Cambridge Logistique France a cédé les parts sociales qu'elle détenait au sein du capital social de la société Ivanhoé Logistique Goussainville ainsi que les droits de vote y attachés, à la société SCI II Last Mile Logistics France.
- Par décision de l'associé unique en date du 25 novembre 2024, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 qui se traduit par un bénéfice de 1 033 100 euros a été affecté comme suit :
 - Distribution de l'intégralité du résultat ; soit 1 033 100 euros.
 - Distribution du report à nouveau débiteur dans son intégralité ; soit 10 637 802 euros.
 - Distribution de la somme de 48 999 440 euros prélevé sur le compte prime d'émission, qui sera ainsi diminué à 50 000 000 d'euros.
- Par acte sous seing privé conclu en date du 30 décembre 2024, la société Ivanhoé Cambridge Holdings UK Limited apporte à la société Ivanhoé Cambridge Logistique France l'intégralité des 99 990 000 parts sociales qu'elle détient dans la SNC 81 BOULEVARD VOLTAIRE sur les 100

Annexe au Bilan

000 000 parts sociales composant son capital social selon les termes et conditions figurant dans le traité d'apport en nature conclu en date du 20 décembre 2024.

L'apport a été évalué à la valeur réelle pour la somme de 26 048 624 euros et serait consenti et accepté moyennant l'émission par la bénéficiaire d'une augmentation de capital pour un montant de 3 391 245 euros divisé en 3 395 245 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1 euro.

La différence entre l'Evaluation de l'Apport et le montant de l'augmentation de capital de la Société devant être réalisée en rémunération de l'Apport soit la somme de 22 657 379 euros, qui constitue une prime d'apport inscrite au passif du bilan de la Société.

Les comptes annuels au 31 décembre 2024 ont été préparés dans un contexte économique complexe, caractérisé par des taux directeurs élevés malgré quelques baisses au cours de l'exercice, ainsi qu'un ralentissement de l'inflation.

Ces conditions ont eu des répercussions notables sur les états financiers de la Société, notamment en ce qui concerne l'évolution des loyers et des charges, la valorisation des actifs, ainsi que la liquidité, avec une attention particulière portée au respect des covenants bancaires et aux conditions de financement actuelles et futures.

Ce contexte est également marqué par une volatilité accrue des marchés immobiliers, des incertitudes géopolitiques internationales (Ukraine, Moyen Orient, investiture du nouveau président américain) et une instabilité politique intérieure en France.

Ces facteurs peuvent influencer rapidement le comportement des utilisateurs et des investisseurs. Il est donc important de noter que les évaluations retenues en comptabilité ne sont valables qu'à la date d'établissement des comptes de la Société.

Nous noterons que depuis le début de l'année 2025, les préoccupations des sociétés continuent d'évoluer, et le secteur immobilier doit s'adapter à plusieurs défis et opportunités. La croissance mondiale reste stable mais limitée avec une divergence entre l'économie américaine solide et une croissance plus faible dans la zone euro. Les prévisions d'inflation en France montrent une diminution progressive. En résumé, bien que certaines conditions économiques montrent des signes de stabilisation, la prudence reste essentielle en raison des nombreuses incertitudes qui persistent.

Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Règles et Méthodes Comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Les comptes annuels de l'exercice ont été préparés dans un contexte évolutif de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Le bilan de l'exercice présente un total de 228 063 674 euros.

Le compte de résultat affiche un total produits de 111 363 623 euros et un total charges de 92 583 213 euros, dégageant ainsi un résultat de 18 780 411 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2024 et finit le 31/12/2024.
Il a une durée de 12 mois.

Référentiel comptable :

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologuées par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général
- La loi n° 83 353 du 30 Avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 Novembre 1983
- Les règlements comptables :
 - o 2000-06 et 2003-07 sur les passifs
 - o 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
 - o 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Règles et Méthodes Comptables

Méthodes et règles d'évaluation

Bases d'évaluation, jugement et utilisation d'estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour déterminer la valeur des actifs et passifs, évaluer les aléas positifs et négatifs à la date de la clôture, ainsi que les produits et charges de l'exercice.

Dans le contexte économique actuel, la valorisation retenue pour les titres de sociétés détenues pourrait ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel de ces actifs et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transactions et le contexte économique. Il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues, dont les estimations faites par les experts sont rendues plus difficiles dans le contexte actuel, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées des cessions.

Immobilisations Financières

Titres de participations et créances rattachées

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition

Test de dépréciation

A la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire des titres est appréciée en fonction de leur valeur d'utilité, estimée notamment par référence à l'actif net de la filiale réévalué en fonction des données patrimoniales et à la détermination du juste prix des différents actifs et passifs sur la base de leur valeur de marché ou à la valeur obtenue par actualisation des flux de trésorerie générés par son exploitation et intégrant la prise en compte d'une valeur de sortie nette de frais. Lorsque la valeur d'inventaire ainsi obtenue est inférieure à la valeur comptable des titres, une dépréciation est constatée à hauteur de la différence.

A la clôture de l'exercice, une dépréciation des titres de participation a été constatée pour 41 916 971 euros :

- Dépréciation titres IL Colombes :	990 euros
- Dépréciation titres IL Bondoufle :	7 083 269 euros
- Dépréciation titres IL Combs :	1 684 791 euros
- Reprise de la dépréciation des titres IL Gonesse :	- 35 936 euros
- Reprise de la dépréciation des titres IL Goussainville :	- 898 072 euros
- Dépréciation titres IL Mer :	12 176 636 euros
- Dépréciation titres IL Roye :	9 103 255 euros

Règles et Méthodes Comptables

- Dépréciation titres 81 Boulevard Voltaire : 11 834 820 euros
- Dépréciation titres IL Douai : 33 209 euros

Provisions

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Une provision est un passif dont le montant ou l'échéance n'est pas fixé de façon précise.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Au 31 décembre 2024, la trésorerie d'Ivanhoé Cambridge Logistique France est constituée d'un montant disponible de 6 936 585 euros figurant en dépôt sur les comptes ouvert auprès de la BNP.

Charges à répartir

Néant.

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Néant.

Emprunts et dettes financières diverses

- Un prêt d'un montant de 7 000 000 euros a été contracté le 4 février 2020 avec la société SITQ Finances.

Le taux de rémunération est de 0% l'an, le prêt est consenti pour une durée initiale expirant le 4 février 2021.

1. Au 4 février 2020, un tirage a été effectué pour un montant de 2 000 000 d'euros
2. Au 30 juin 2020, un tirage a été effectué pour un montant de 3 350 000 d'euros

Soit 5 350 000 euros tiré au 31 décembre 2020.

Règles et Méthodes Comptables

Au 7 novembre 2022, le prêt consenti est remboursé en intégralité.

- Plusieurs prêts ont été contractés avec la société Ivanhoé Cambridge Logistique Europe pour un montant total de 32 600 000 euros au taux de rémunération de 0% l'an :

1. Au 26 juillet 2020, un prêt de 5 000 000 d'euros.
2. Au 26 juillet 2020, un prêt de 5 000 000 d'euros.
3. Au 2 novembre 2020, un prêt de 5 000 000 d'euros.
4. Au 26 novembre 2020, un prêt de 2 600 000 d'euros.
5. Au 31 mai 2021, un prêt de 10 000 000 d'euros.
6. Au 29 juin 2021, un prêt de 5 000 000 d'euros.

Le 1er juillet 2021, la société Ivanhoé Cambridge Logistique Europe S.A.R.L transfère à Ivanhoé Cambridge Paneuropean Logistics Ltd l'ensemble des prêts.

Le 11 octobre 2023, Ivanhoé Cambridge Logistique France rembourse le prêts pour 21 212 500 euros.

Au 31 décembre 2023, le montant des prêts est de 0 euros.

En date du 22 décembre 2022, une convention de trésorerie a été consentie entre Ivanhoé Logistique France et ses filles :

- Date d'effet : 01 janvier 2022
- Durée : jusqu'au 31 décembre 2026
- Intérêts : taux fiscalement déductible

Au 31 décembre 2024, le montant au titre de la convention de trésorerie s'élève à 17 692 151 euros dont 1 025 902 euros d'intérêts à payer et 46 225 euros d'intérêts à recevoir ; soit 979 677 euros d'intérêts compensés à payer.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé des charges refacturées auprès de ses filiales.

Autres informations

La société n'a aucun effectif salarié au 31 décembre 2024.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencé aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	207 440 352		26 982 634		62 225 693	172 197 293
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	207 440 352		26 982 634		62 225 693	172 197 293
TOTAL		207 440 352		26 982 634		62 225 693	172 197 293

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TO TAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TO TAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TO TAL					

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse-ment à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	10 450 451	2 666 309		13 116 760
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES	10 450 451	2 666 309		13 116 760
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	4 201 490	152 046		4 353 536
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 201 490	152 046		4 353 536
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	21 998 152	20 852 828	934 009	41 916 971
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	21 998 152	20 852 828	934 009	41 916 971
TOTAL GENERAL		36 650 093	23 671 182	934 009	59 387 266
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			21 004 873 2 666 309	934 009	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	187 056	187 056	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés	2 695 970	2 695 970	
	Divers			
	Groupe et associés (2)	87 315 188	82 639	87 232 549
	Débiteurs divers	321 371	321 371	
	Charges constatées d'avances	327 182	327 182	
TOTAL DES CREANCES		90 846 767	3 614 218	87 232 549
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	597 744	597 744		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	69 458 720	1 025 902	68 432 818	
	Autres dettes	390 891	390 891		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	216 043	216 043		
TOTAL DES DETTES		70 663 398	2 230 580	68 432 818	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Capital social

		31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		41 000 860,00	1,0000	41 000 860,00
	Emises pendant l'exercice		3 391 245,00	1,0000	3 391 245,00
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		44 392 105,00	1,0000	44 392 105,00

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	41 000 860			3 391 245	44 392 105
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	138 999 440			(66 342 061)	72 657 379
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	4 100 086				4 100 086
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	10 637 802	(10 637 802)			
Résultat de l'exercice	1 033 100	(1 033 100)		18 780 411	18 780 411
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	10 450 451			2 666 309	13 116 760
TOTAL	206 221 738	(11 670 902)		(41 504 096)	153 046 740

Date de l'assemblée générale	25/11/2024
Dividendes attribués	11 670 902
¹ dont dividende provenant du résultat n-1	11 670 902
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1	194 550 837
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif	194 550 837
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	(71 955 409)
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure	18 780 411

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	PWC							
	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés Emetteur PWC Filiales intégrées globalement Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes Emetteur PWC Filiales intégrées globalement	147 798	163 439	100,00	100,00				
Sous-total	147 798	163 439	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement Juridique, fiscal, social Autres								
Sous-total								
TOTAL	147 798	163 439	100,00	100,00				

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		1 607 403
Emprunts et dettes financières divers		1 025 902
INTERETS COURUS IL BONDOUFLE	338 991	
INTERETS COURUS IL BUSSY	254 642	
INTERETS COURUS IL FOS	73 872	
INTERETS COURUS IL GONESSE	186 584	
INTERETS COURUS IL LIEUSAIN	111 692	
INTERETS COURUS IL LISSES	60 122	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		581 501
Fournisseurs Fact non parvenues	581 501	

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		70 602
Autres créances clients		24 377
CLIENTS - FACTURES À ÉTABLIR	24 377	
Autres créances		46 225
INTERETS COURUS IL COMBS	46 225	

Eléments concernant les entreprises liées
et les participations

	31/12/2024	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		130 313 531	
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		87 600 145	
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		69 458 720	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		214 475	
Produits financiers			
Produits de participations		16 951 331	
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières		867 654	
Autres éléments			
Charges sur cessions d'éléments d'actifs financiers cédés		62 225 693	
Produits sur cessions d'éléments d'actifs financiers cédés		93 490 512	

Engagements financiers

	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Sociétés Mères consolidant les comptes

31/12/2024

IVANHOE CAMBRIDGE LOGISTIQUE FRANCE
28/32 AVENUE VICTOR HUGO

Filiales et participations

	31/12/2024	Capitaux propres	quote part détenue en pour cent	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)		78 836 147	99,99	8 540 490
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

