Présentation des résultats semestriels

Mercredi 29 août 2012

Créateur de solutions logistiques durables

Disclaimer

Le présent document a été établi par ID Logistics dans le seul but de présenter ses résultats semestriels, le 29 août 2012.

Ce document ne peut être reproduit ou distribué, pour partie ou en totalité, sans l'accord préalable de la société. ID Logistics ne saurait voir sa responsabilité engagée du fait de l'utilisation de ce document par toute personne n'appartenant pas à la société.

Ce document ne contient aucune prévision de résultats chiffrée.

La société ne prend aucun engagement ni ne donne aucune garantie sur la réalisation de ses objectifs ni de l'ambition qu'elle peut être amenée à exprimer dans le cadre de ses business plans.

Bien que la société estime que ses objectifs sont raisonnables, elle rappelle que leur atteinte est soumise à des risques et incertitudes, notamment ceux décrits dans la rubrique « facteurs de risque » du Document de base et de l'Actualisation du document de base.

> **Eric Hémar**
49 ans
Président-directeur général et fondateur d'ID Logistics

> **Christophe Satin**
42 ans
Directeur général délégué et co-fondateur d'ID Logistics

> **Yann Perot**
42 ans
Directeur administratif et financier

Chiffres clés du 1er semestre 2012

Chiffre d'affaires en forte croissance

268,0 M€
+26,5%

Marge opérationnelle courante en progression

2,4% (hors activités fruits et légumes)
+0,40 bp

Solide structure financière
Ratio dettes/capitaux propres

23%

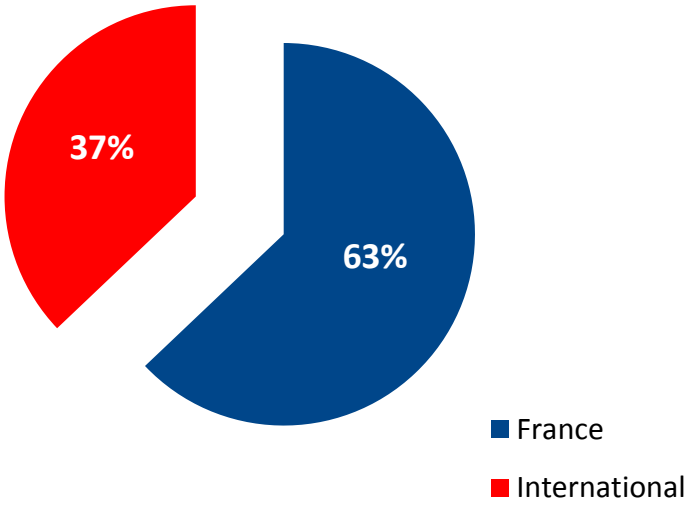
SOMMAIRE

1. Forte croissance au 1er semestre
2. Arrêt de l'activité groupage et fruits et légumes
3. Comptes consolidés
4. Stratégie et perspectives

I.
FORTE CROISSANCE AU 1ER SEMESTRE

Forte croissance de l'activité

Répartition CA 1er semestre 2012



➔ France : + 22%

- Croissance organique soutenue : +13,4%
- Contribution de Mory Logidis repris en 2011

➔ International : + 35%

- Forte progression : + 35,6%
- En croissance organique uniquement
- Forte croissance de l'Amérique Latine

Matrice de la croissance organique bien rodée

	FRANCE	INTERNATIONAL	NOUVEAUX PAYS
Effet prix / volume positif sur clients existants	✓	✓	n/a
Dossiers nouveaux pour clients existants	✓✓	✓✓✓	✓
Clients nouveaux dans secteurs d'activités existants (distribution ou industriel)	✓✓	✓	n/a
Clients nouveaux dans secteurs d'activités nouveaux	✓✓	✓	n/a

Quelques exemples de nouveaux clients sur le 1er semestre 2012

- Un dossier CASINO en France
- Un dossier MARIONNAUD en France
- Un dossier REAL (groupe METRO) en Pologne
- Un dossier automobile NAVISTAR au Brésil
- Un dossier LEROY MERLIN en Espagne

II.
ARRÊT DES SERVICES MESSAGERIE ET GROUPAGE FRUITS ET LÉGUMES

Créateur de solutions logistiques durables

HD LOGISTICS

Arrêt des services messagerie et groupage Fruits et Légumes

➔ **Activité déficitaire et non stratégique**

➔ **Décision d'arrêter l'activité prise et annoncée en février 2012**

➔ **Arrêt définitif des activités le 11 juin 2012**

➔ **Impacts financiers sur le 1er semestre 2012**

- 178 personnes concernées
- Chiffre d'affaires sur le semestre : 5 M€
- Résultat opérationnel courant : -1,9 M€
- Prise en compte des coûts de restructuration pour 6,4 M€
- Perte nette (courant et non courant) de -5,6 M€

Des services transport désormais alignés sur la stratégie

- Exclusivement associés aux contrats logistiques
- Sous forme organisée ou dédiée
- Activité rail/route

III.
COMPTES CONSOLIDÉS DU 1ER SEMESTRE

Saisonnalité

➔ Chiffre d'affaires

- Peu de saisonnalité
- Profil de croissance ➔ chiffre d'affaires légèrement supérieur au S2 vs. S1

➔ Résultat opérationnel courant

- S1 : forte volatilité des volumes et moins bonne productivité
- S2 : volumes plus linéaires et négociations de fin d'année

➔ Résultat opérationnel courant en général supérieur au S2 vs. S1

➔ Trésorerie

- Saisonnalité des résultats
- Point bas de trésorerie généralement atteint en juin / juillet

Compte de résultat

	30/06/2012		30/06/2011	
(en M€)		**Retraité***		**Retraité***
France	168,6	163,6	138,1	128,1
Var. vs N-1	*22,1%*	*27,7%*		
International	99,4	99,4	73,8	73,8
Var. vs N-1	*34,7%*	*34,7%*		
Chiffre d'affaires	**268,0**	**263,0**	**211,9**	**201,9**
Var. vs N-1	***26,5%***	***30,3%***		
France	3,5	5,4	3,2	3,4
% CA	*2,1%*	*3,3%*	*2,3%*	*2,7%*
International	1,0	1,0	0,6	0,6
% CA	*1,0%*	*1,0%*	*0,8%*	*0,8%*
Résultat opération courant	**4,5**	**6,4**	**3,8**	**4,0**
% CA	***1,7%***	***2,4%***	***1,8%***	***2,0%***

** Hors services messagerie et groupage de fruits et légumes arrêtés en juin 2012*

Compte de résultat (suite)

	30/06/2012		30/06/2011	
(en M€)		Retraité*		Retraité*
Résultat opérationnel courant	**4,5**	**6,4**	**3,8**	**4,0**
Charges non courantes	(6,4)	-	-	-
Résultat opérationnel	**(1,9)**	**6,4**	**3,8**	**4,0**
Résultat financier	(1,5)	(1,5)	(1,3)	(1,3)
Impôt	0,3	(2,4)	(1,4)	(1,5)
Entreprises associées	0,0	0,0	0,0	0,0
Résultat net consolidé	**(3,0)**	**2,6**	**1,1**	**1,2**

** Hors services messagerie et groupage de fruits et légumes arrêtés en juin 2012*

Flux de trésorerie

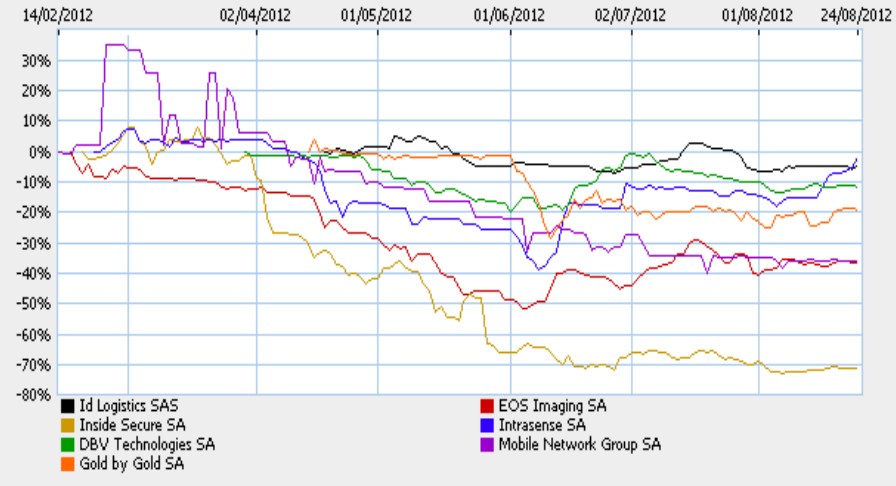
	30/06/2012		30/06/2011	
(en M€)		**Retraité***		**Retraité***
Trésorerie dégagée par les activités avant BFR	3,9	11,2	8,9	9,1
Variation de BFR	(0,4)	(3,9)	1,8	1,8
Trésorerie dégagée par les activités	**3,5**	**7,3**	**10,7**	**10,9**
Trésorerie consommée par les investissements	**(10,7)**	**(10,7)**	**(4,4)**	**(4,4)**
Charges nettes de financement	(1,3)	(1,3)	(1,2)	(1,2)
Augmentation de capital nette de frais	26,7	26,7	-	-
Autres variations	(0,6)	(0,6)	(0,1)	(0,1)
Réduction de la dette financière nette	**17,6**	**21,4**	**5,0**	**5,2**
Dont trésorerie courante nette	*16,0*	*19,8*	*1,8*	*2,0*
Dont dette financière	*1,6*	*1,6*	*3,2*	*3,2*

** Hors services messagerie et groupage de fruits et légumes arrêtés en juin 2012*

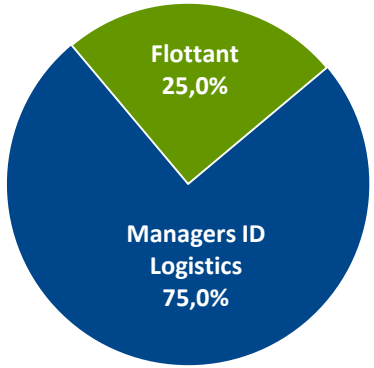
Bilan simplifié

(en M€)	30/06/2012	31/12/2011
Actif non courants	**140,1**	**133,5**
Clients	87,1	80,9
Fournisseurs	(68,2)	(63,4)
Dettes fiscales et sociales	(75,9)	(72,7)
Autres créances nettes et provisions	3,6	2,4
Besoin en fonds de roulement	**(53,4)**	**(52,8)**
Dette financière nette	**16,2**	**33,8**
Capitaux propres	**70,5**	**46,9**

Cours de Bourse et actionnariat d'ID Logistics Group



Actionnariat au 30 juin 2012



Place de cotation :	NYSE Euronext Paris
Code ISIN :	FR0010929125
Mnémonique :	IDL
Nbre d'actions :	5 474 480
Capitalisation :	109,7 M€

IV.
STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

1 Une stratégie de pure player de la logistique contractuelle

- Des relations contractuelles longues
- Un niveau d'activité lié aux volumes et non à la valeur des flux traités
- Un modèle « asset light » et des moyens dédiés à chaque contrat

→ Forte résilience à la baisse de la conjoncture

2 Un modèle de croissance à dominante organique…

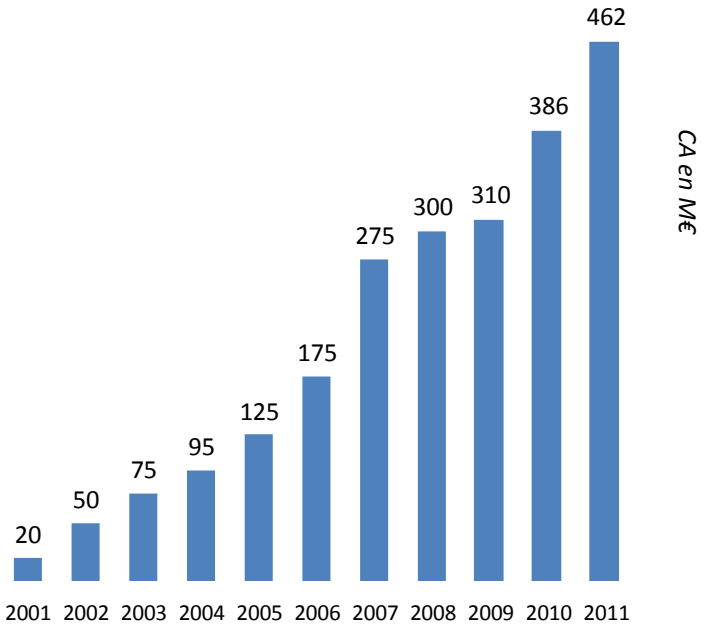
➔ **Des offres technologiques**

- Marionnaud
- Real (groupe Metro)

➔ **Une culture d'innovation commerciale**

➔ **Un historique client de qualité**

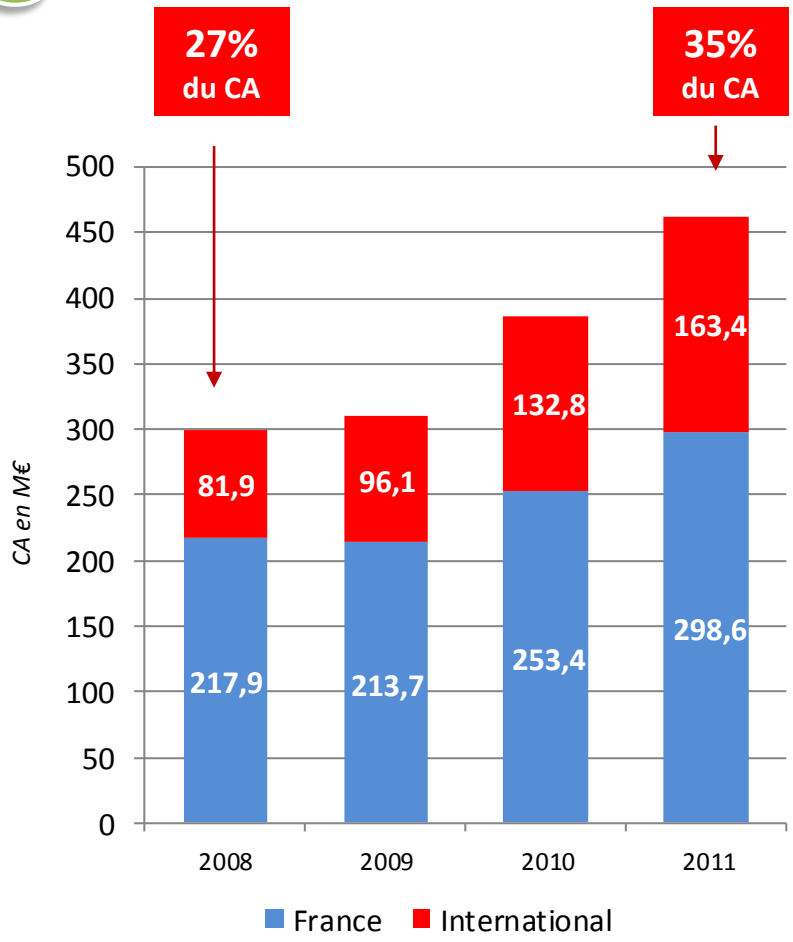
Croissance moyenne organique
+34% par an



… renforcé par une capacité de croissance externe

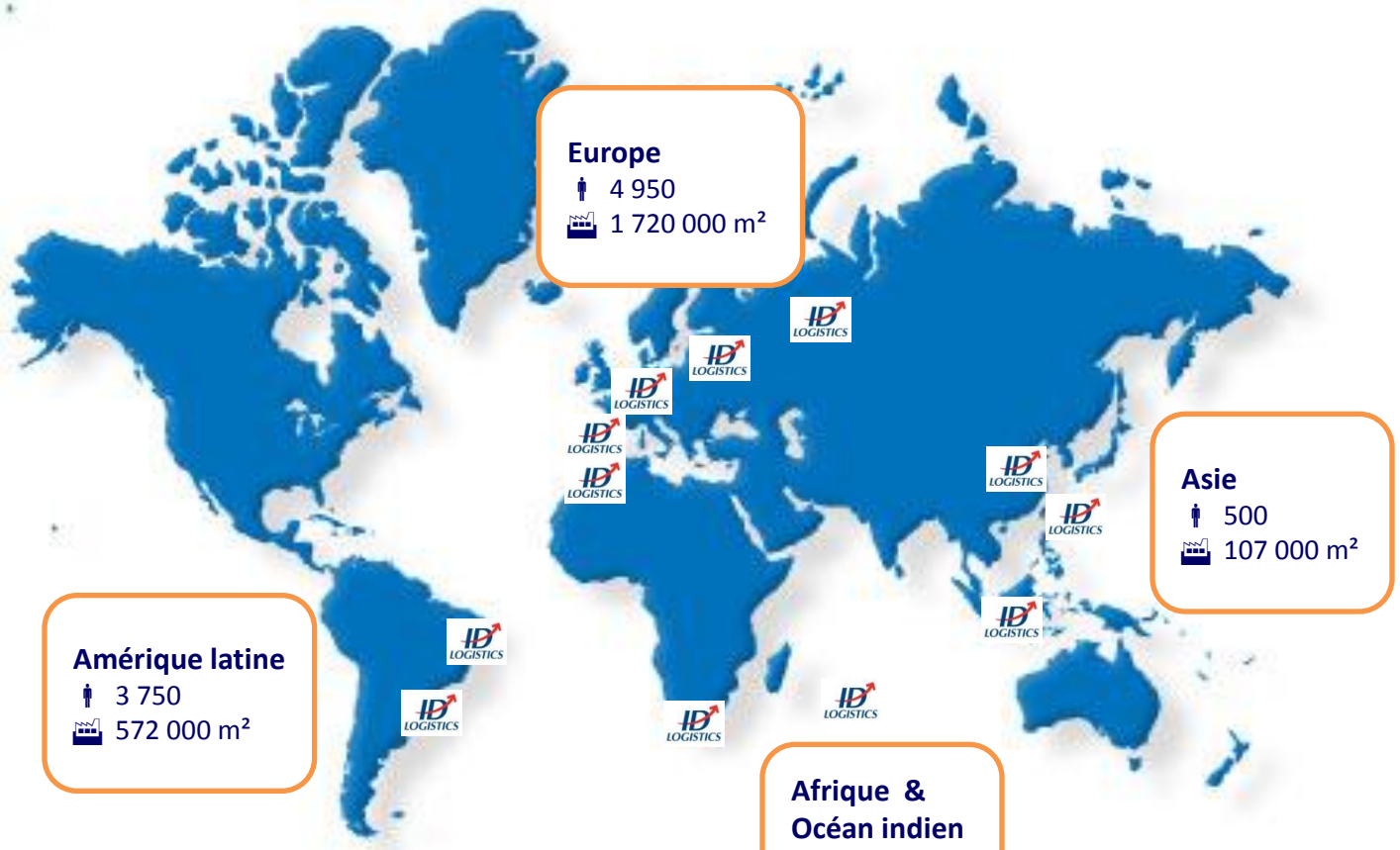
- Des opportunités renforcées par la visibilité de l'IPO
- Une intégration réussie
- Une structure financière solide
- Des dossiers en cours d'étude

3 Une présence forte sur les marchés émergents



- Capacité à accompagner les clients à l'international
- 55% des contrats concernent des clients traités dans 2 pays ou plus
- Doublement du CA à l'international en 4 ans

Afrique du Sud : 12e pays où s'implante le groupe



Créateur de solutions logistiques durables

ID Logistics s'implante en Afrique du Sud

- **Marché important**
  - Pays membre du G20
  - Population : 50 M
  - PIB : 420 Md$
  - 3,6% de croissance en 2011

- **Perspective très prochaine de signature d'un contrat avec un grand client permettant une première implantation**

- **Perspectives de développement importantes (retail et industrie)**

Perspectives 2012

➔ Croissance de l'activité à deux chiffres sur l'exercice

- Contribution des dossiers en cours de démarrage
- Nouveaux appels d'offre en cours

➔ Progression du ROC en valeur absolue

- Progression satisfaisante de la rentabilité sur les contrats matures
- Impact des coûts de démarrage des nouveaux dossiers

➔ Activité commerciale toujours très dynamique

- Nombreux projets en appel d'offre (effet 2013)

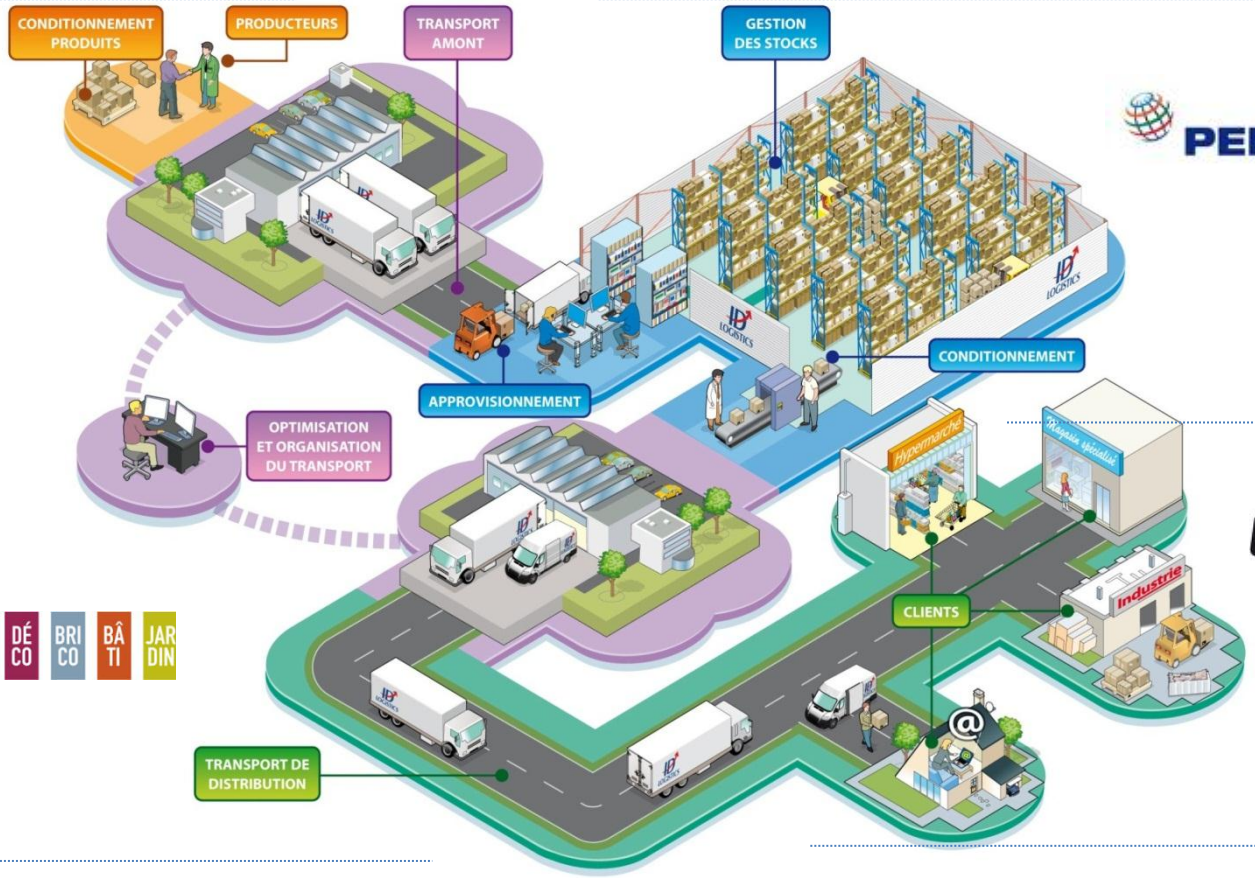
CALENDRIER

CA 3e trimestre 2012

24 octobre 2012
après Bourse

ANNEXE

Un « Pure Player » de la logistique contractuelle



PEPSICO | France

Intermarché

castorama DÉCO BRICO BÂTI JARDIN

Créateur de solutions logistiques durables

ID LOGISTICS

Résultats extra financiers (ESG)

> Empreinte carbone

Kgs CO_2/palette	
Logistique	1,0
Transport	12,2
% camions en norme EuroV	45%
CDP (Carbon Disclosure Project)	58/100
% surfaces HQE nx bâtiments	70%

> Gestion environnementale

Système de management environnemental comportant **67** bonnes pratiques

180 projets lancés sur les 12 derniers mois

Taux de tri sélectif	86%
Taux de recyclage des déchets	60%
1er véhicule hybride	1/02/2012

> Gouvernement d'entreprise

Administrateurs indépendants	2/5
Durée des mandats	3 ans
Président du Comité d'audit	Adm. indépendant

> Indicateurs sociaux France

Couverture des salariés par des accords collectifs	100%
Rotation du personnel	< 12%
Dépense de formation/masse sal.	3,5%
Taux de fréquence accident du travail	66
Taux de gravité	1,2