

23 mars 2016

# Résultats annuels 2015



Technologie



International



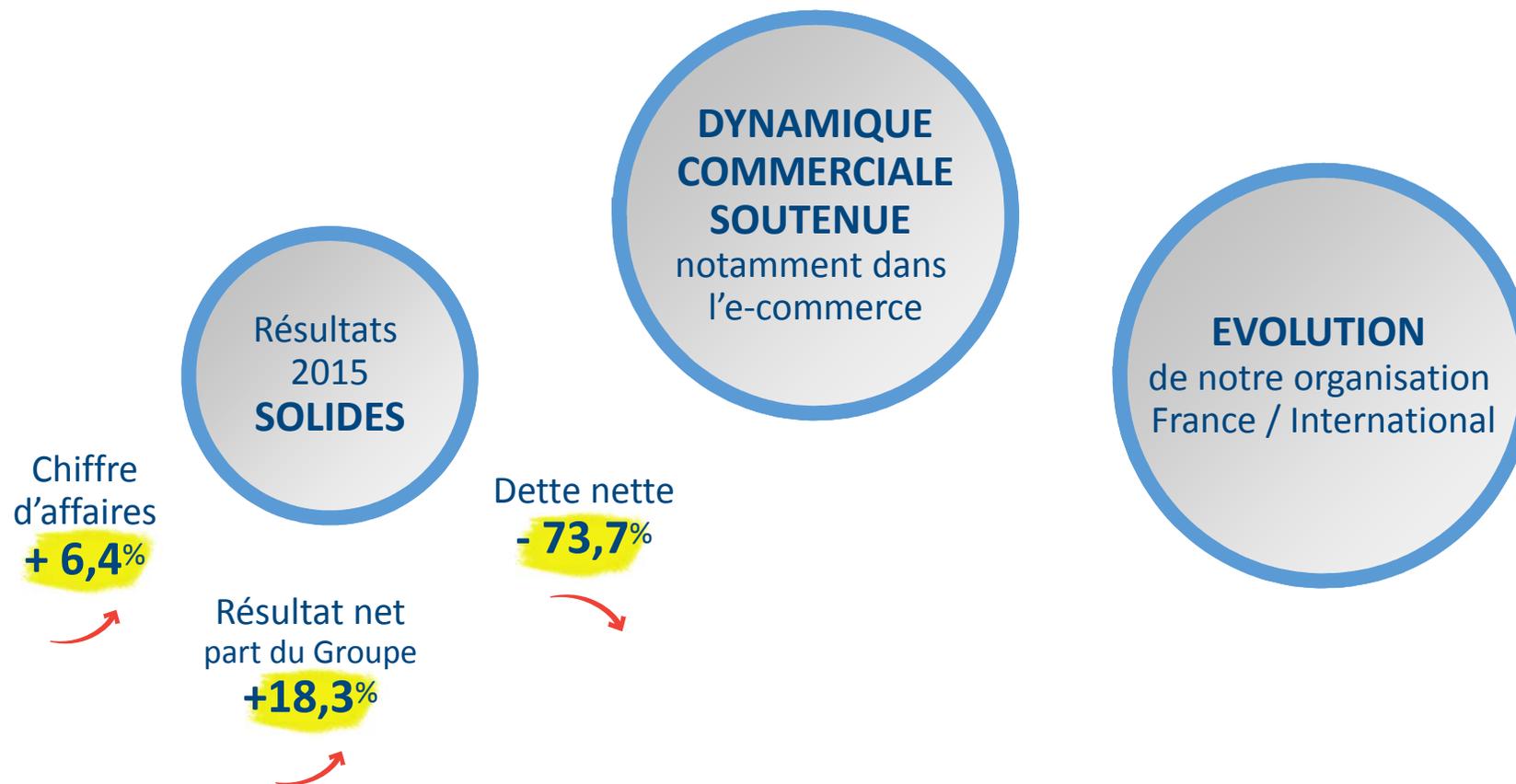
Supply chain



**ID**  
LOGISTICS

# Faits marquants de l'année 2015

---





1

UN MODÈLE DE  
DÉVELOPPEMENT  
STABLE ET SOLIDE

2

RÉSULTATS  
FINANCIERS  
2015

3

PERSPECTIVES  
2016

**ID**  
LOGISTICS

## Dans un environnement plus tendu...

**PAYS  
EMERGENTS**  
(23% du CA)  
tassement  
des volumes

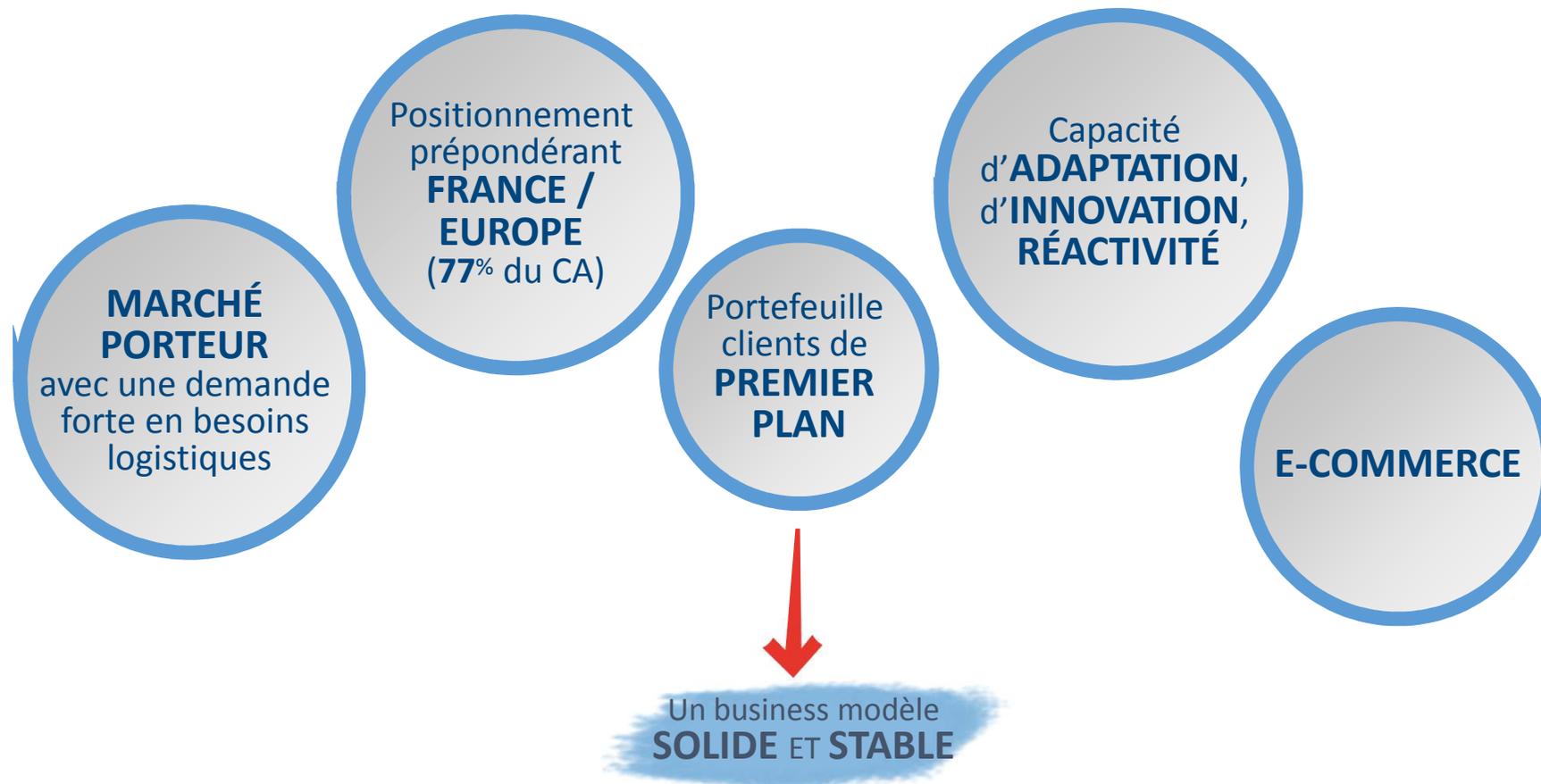
**DÉMARRAGES  
EXIGEANTS**

**RÉACTIONS  
CLIENTS**  
face aux situations  
de ralentissement  
économique

**COMPÉTITION  
PLUS MATURE**  
Atteindre rapidement  
une taille critique  
par pays

## ... ID Logistics s'adapte et se renforce

---



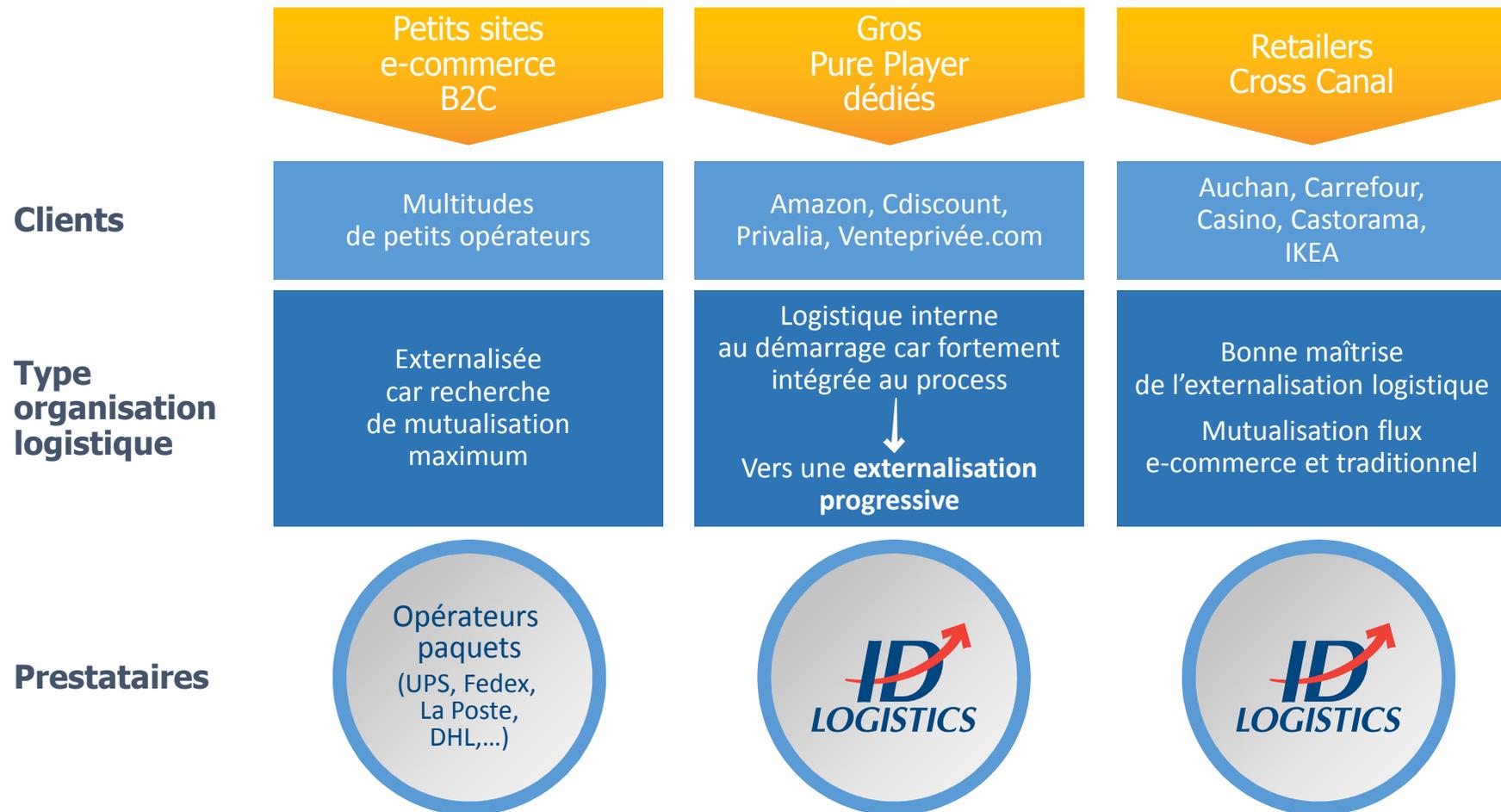
✓ Stratégie d'**ASSET LIGHT**  
Métiers de la **LOGISTIQUE DÉDIÉE**

✓ **CAPACITÉ D'ADAPTATION**  
de notre organisation

✓ **ACCOMPAGNEMENT CLIENTS**  
sur le long terme



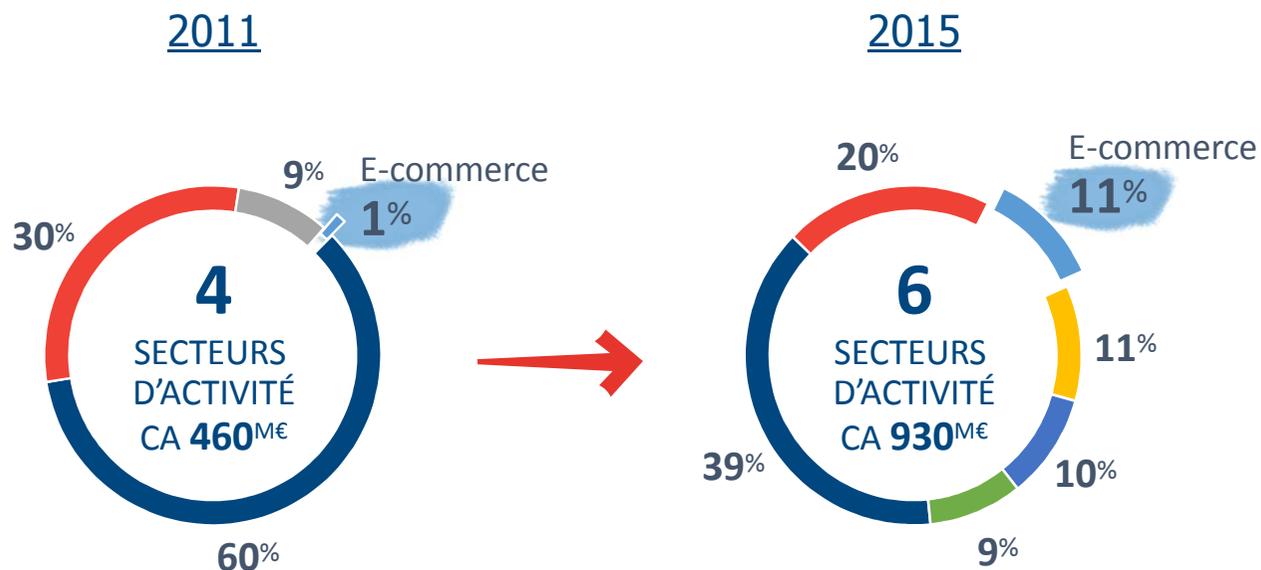
# La logistique e-commerce





# Nos activités e-commerce, une montée en puissance très rapide : x 10 en 5 ans

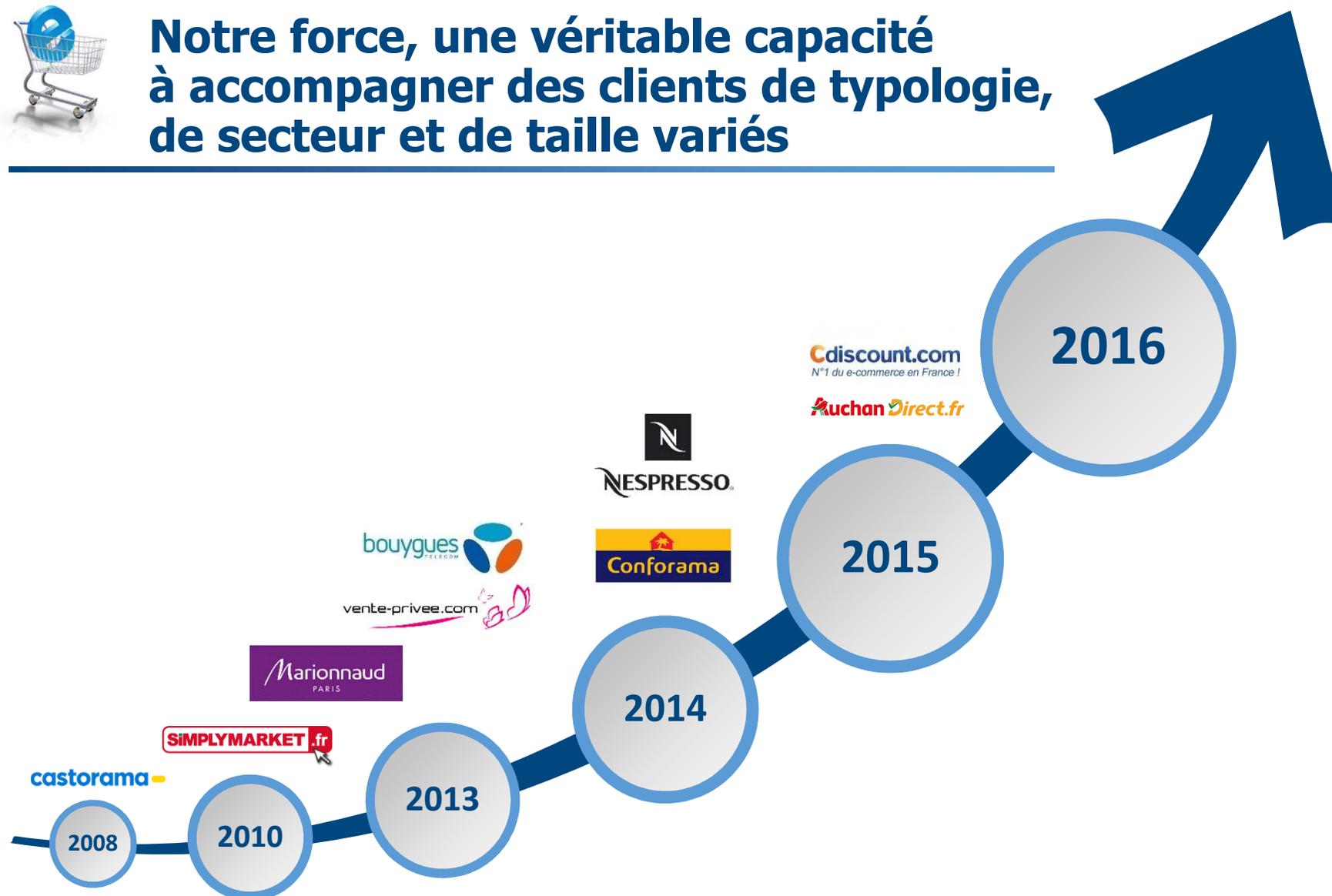
## Secteurs d'activité en % du CA



● Retail ● Ind. Grande conso. ● E-commerce ● Divers ● High tech ● Cosmetique ● Fashion/Luxe



## Notre force, une véritable capacité à accompagner des clients de typologie, de secteur et de taille variés





# L'E-commerce, notre 1<sup>er</sup> vecteur d'innovation technologique

2014

Géolocalisation  
visualisation 3D  
en temps réel  
aSISVivew

Gardiennage  
robot

2015

Pick to graphics

Chariot à  
télécommande

IT INSELL :  
management  
flux transport  
e-commerce

Packsize :  
emballage  
sur-mesure

# Dans les domaines plus traditionnels, une dynamique commerciale toujours très soutenue

De nombreux démarrages





1

UN MODÈLE DE  
DÉVELOPPEMENT  
STABLE ET SOLIDE

2

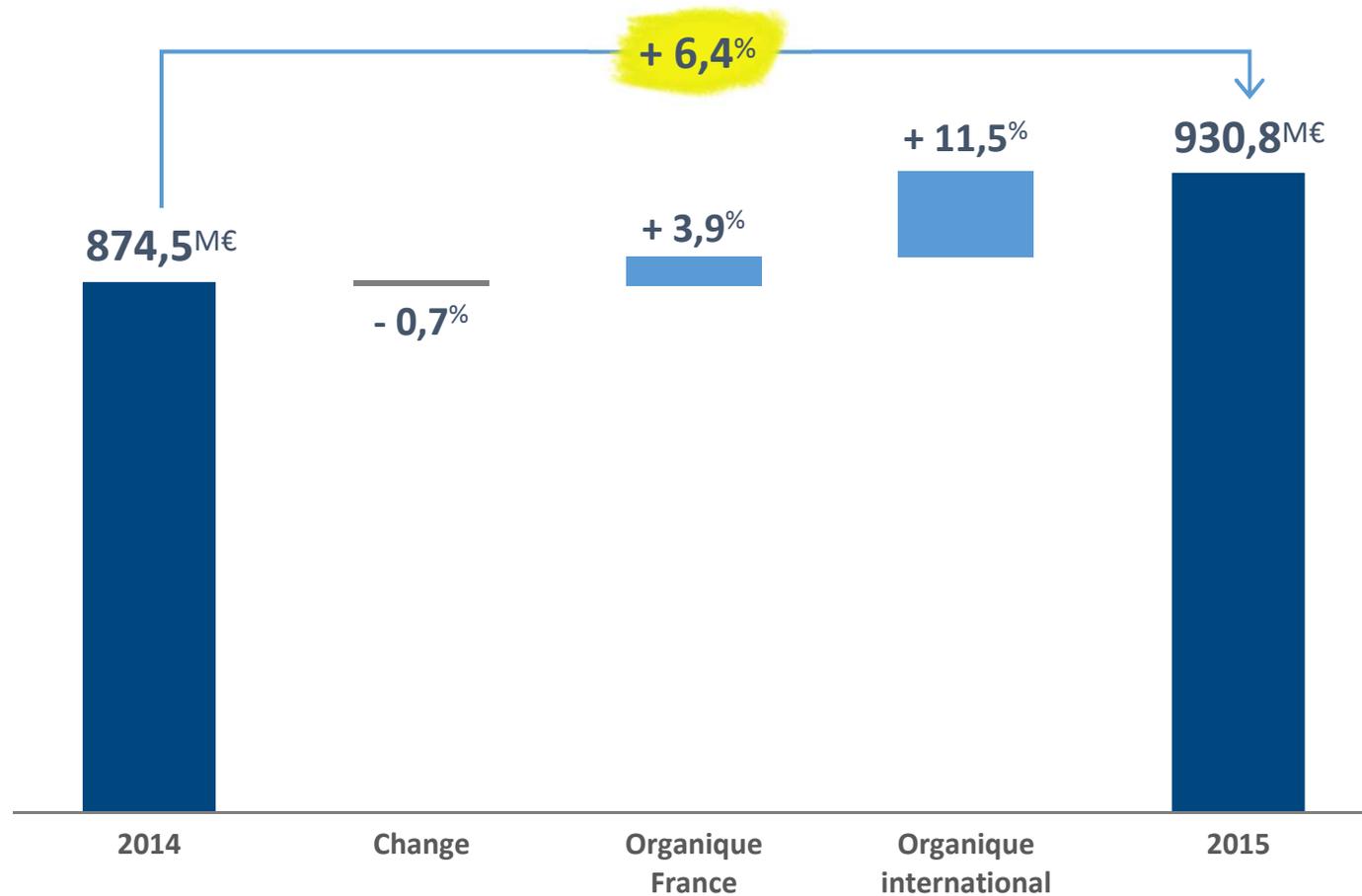
RÉSULTATS  
FINANCIERS  
2015

3

PERSPECTIVES  
2016

**ID**  
LOGISTICS

# Une croissance du chiffre d'affaires de 6,4%



# Rentabilité opérationnelle impactée par l'international

(en M€)	2015			2014			Variation
	France	Internat.	TOTAL	France	Internat.	TOTAL	
Résultat opérationnel courant	32,2	7,7	39,9	27,2	14,4	41,6	- 4%
<i>En % du CA</i>	6,2%	1,9%	4,3%	5,5%	3,8%	4,8%	- 50bps

## En France : en hausse à **6,2%**

- Quasi absence de démarrages entre juin 2014 et juin 2015
- Montée en productivité des sites démarrés début 2014
- Maturité des sites ex-CEPL

## A l'international : en baisse à **1,9%**

- Effet défavorable des démarrages depuis début 2015 (Brésil, Espagne, Pays-Bas)
- Impact des environnements macro défavorables dans les émergents sur la fin d'année
- Effet de change défavorable en montant et en marge (20 bps)

# Bénéfice net de 21,3<sup>M€</sup> en 2015 (+18,3%)

(en M€)	2015	2014
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>39,9</b>	<b>41,5</b>
Amortissement des relations clientèle	(0,5)	(0,5)
Charges non courantes	-	(4,2)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>39,4</b>	<b>36,8</b>
Résultat financier	(6,0)	(6,8)
Impôt	(10,2)	(11,4)
Mise en équivalence	0,3	(0,0)
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>23,5</b>	<b>18,6</b>
<i>dont part des minoritaires</i>	<i>2,2</i>	<i>0,6</i>
<i>dont part du Groupe</i>	<i>21,3</i>	<i>18,0</i>

## Contrôle des charges sous le ROC

Absence de charges non courantes

- Coûts de restructuration CEPL en 2014

Amélioration du résultat financier

- Charges de financement en baisse à 4,6<sup>M€</sup> vs. 5,6<sup>M€</sup> notamment grâce aux remboursements anticipés de dette
- Charges d'actualisation en hausse à 1,4<sup>M€</sup> vs. 1,2<sup>M€</sup>

Baisse de la charge d'impôt

- CVAE stable à 4,6<sup>M€</sup> vs. 4,7<sup>M€</sup>
- Impôts sur les résultats en baisse à 5,6<sup>M€</sup> vs. 6,7<sup>M€</sup> soit un taux effectif d'impôt en baisse à 19% vs. 26%

# Poursuite d'une bonne génération de cash

(en M€)	2015	2014
Trésorerie générée par les opérations avant BFR et investissements	52,7	50,6
Variation de BFR	(9,5)	2,7
Investissements opérationnels	(25,1)	(19,1)
<b>Trésorerie générée par les opérations</b>	<b>18,1</b>	<b>34,2</b>
Cessions immobilières	28,6	-
Charges nettes de financement	(4,6)	(5,6)
Augmentation de capital	0,2	2,8
Autres variations	(1,3)	(0,3)
<b>Variations hors opérations</b>	<b>22,9</b>	<b>(3,1)</b>
<b>Réduction de la dette financière nette</b>	<b>41,0</b>	<b>31,1</b>

Amélioration de la trésorerie générée par les opérations avant BFR et Capex

Réduction de la ressource de BFR

- Bonne tenue du BFR d'exploitation : maintien du DSO client atteint fin 2014 à **44j de CA**
- Effet CICE non encaissé et paiement des coûts de restructuration sur le BFR hors exploitation

Hausse des investissements opérationnels

- En ligne avec la hausse des démarrages réalisés sur 2015
- Préparation des démarrages de début 2016

Cession de 3 entrepôts ex-CEPL

# Accélération du désendettement

(en M€)	31/12/2015	31/12/2014
Dettes acquisition CEPL	42,4	62,5
Crédits baux immobiliers	21,0	44,4
Location financement	16,0	22,4
Autres dettes financières	4,8	6,6
<b>Dettes financières brutes</b>	<b>84,2</b>	<b>135,9</b>
Trésorerie courante nette	69,7	80,4
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>14,5</b>	<b>55,5</b>

## Génération de trésorerie au service d'un désendettement accéléré

### Dettes d'acquisition CEPL

- Échéance normale de 12,5M€ et remboursement anticipé de 7,6M€

### Crédit baux immobiliers

- Remboursement anticipé de 17,5M€ grâce aux cessions CEPL

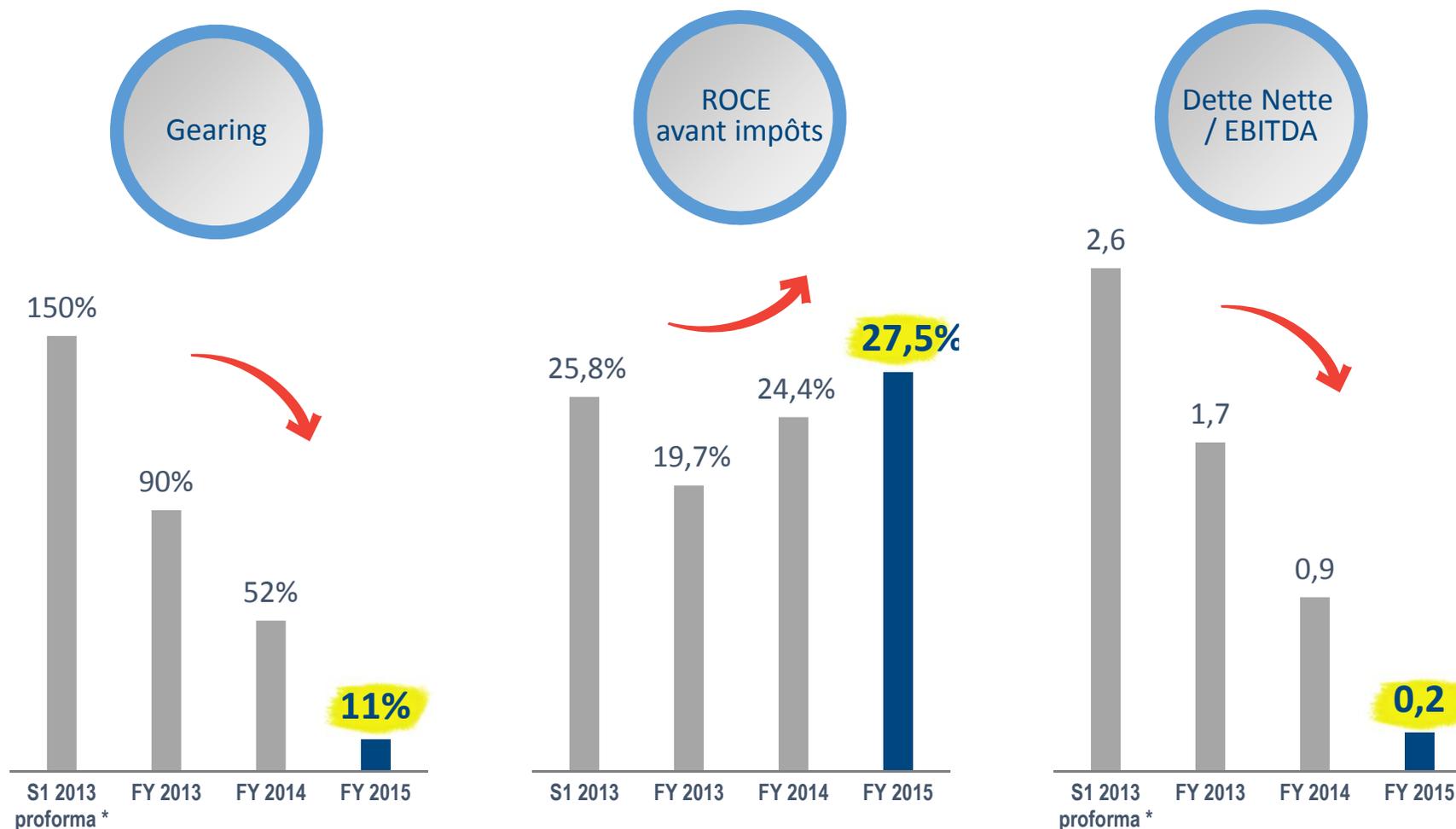
Investissements opérationnels plutôt financés en propre

# Structure financière solide

(en M€)	31/12/2015	31/12/2014	
Ecart d'acquisition	117,0	117,0	
Autres actifs non courants	124,4	155,4	
<b>Actifs non courants</b>	<b>241,4</b>	<b>272,4</b>	Baisse des actifs non courants ▪ Impact de la cession des entrepôts ex-CEPL
<b>Besoin en fonds de roulement</b>	<b>(96,2)</b>	<b>(109,1)</b>	Maintien d'un bon niveau de ressource en fonds de roulement ▪ Représente <b>27j</b> de CA vs. <b>30j</b> fin 2014 ▪ Dont <b>16,5M€</b> de CICE restant à monétiser
Trésorerie courante nette	69,7	80,4	
Dette financière brute	84,2	135,9	
<b>Dette financière nette</b>	<b>14,5</b>	<b>55,5</b>	
<b>Capitaux propres</b>	<b>130,7</b>	<b>107,5</b>	Capitaux propres renforcés

Une stratégie asset-light renforcée

# Capacité d'investissement solide



\* Proforma en intégrant les effets de l'acquisition de CEPL comme si réalisée au 30 juin 2013



1

UN MODÈLE DE  
DÉVELOPPEMENT  
STABLE ET SOLIDE

2

RÉSULTATS  
FINANCIERS  
2015

3

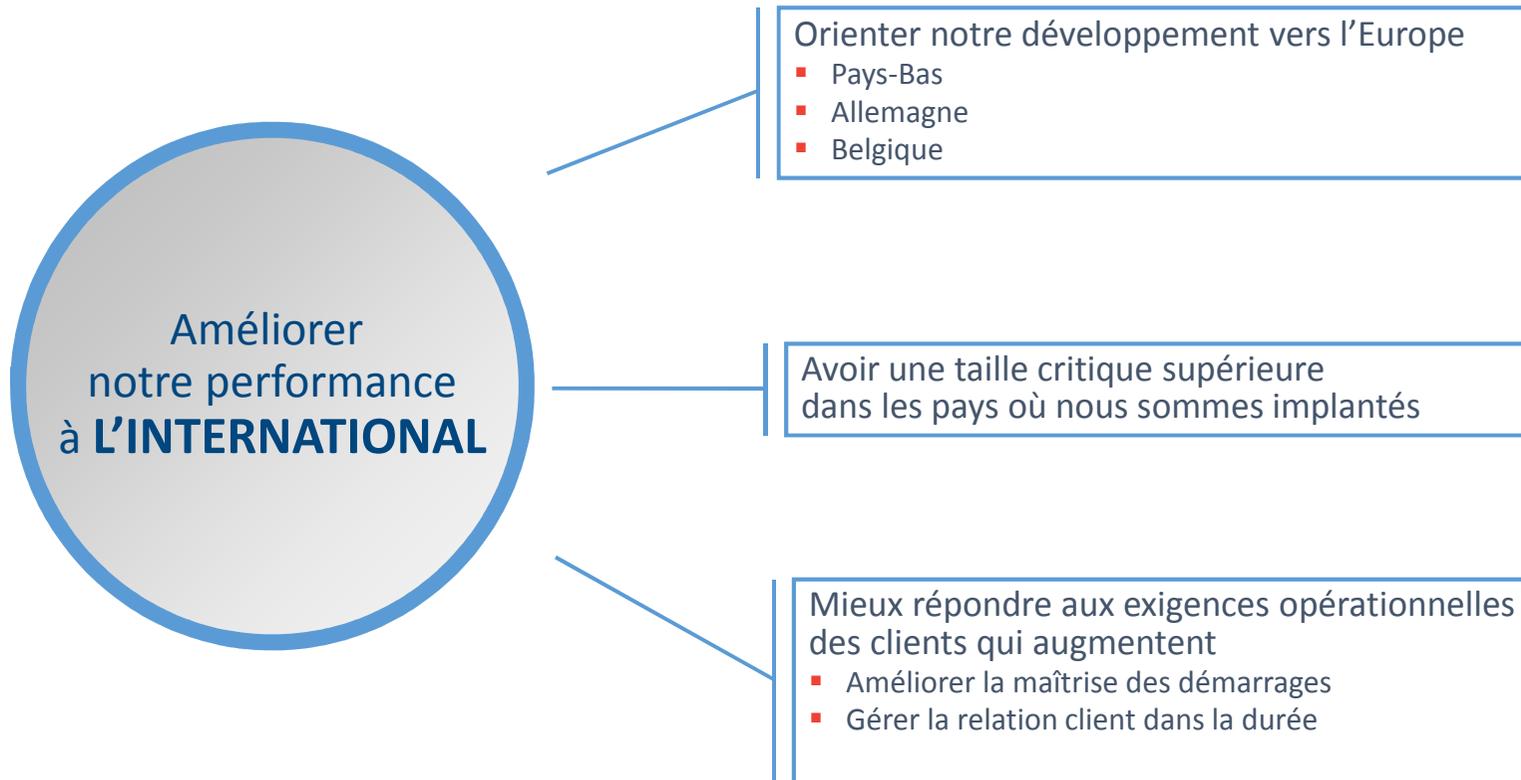
PERSPECTIVES  
2016

**ID**  
LOGISTICS

# Nos priorités stratégiques et opérationnelles 2016

(1/3)

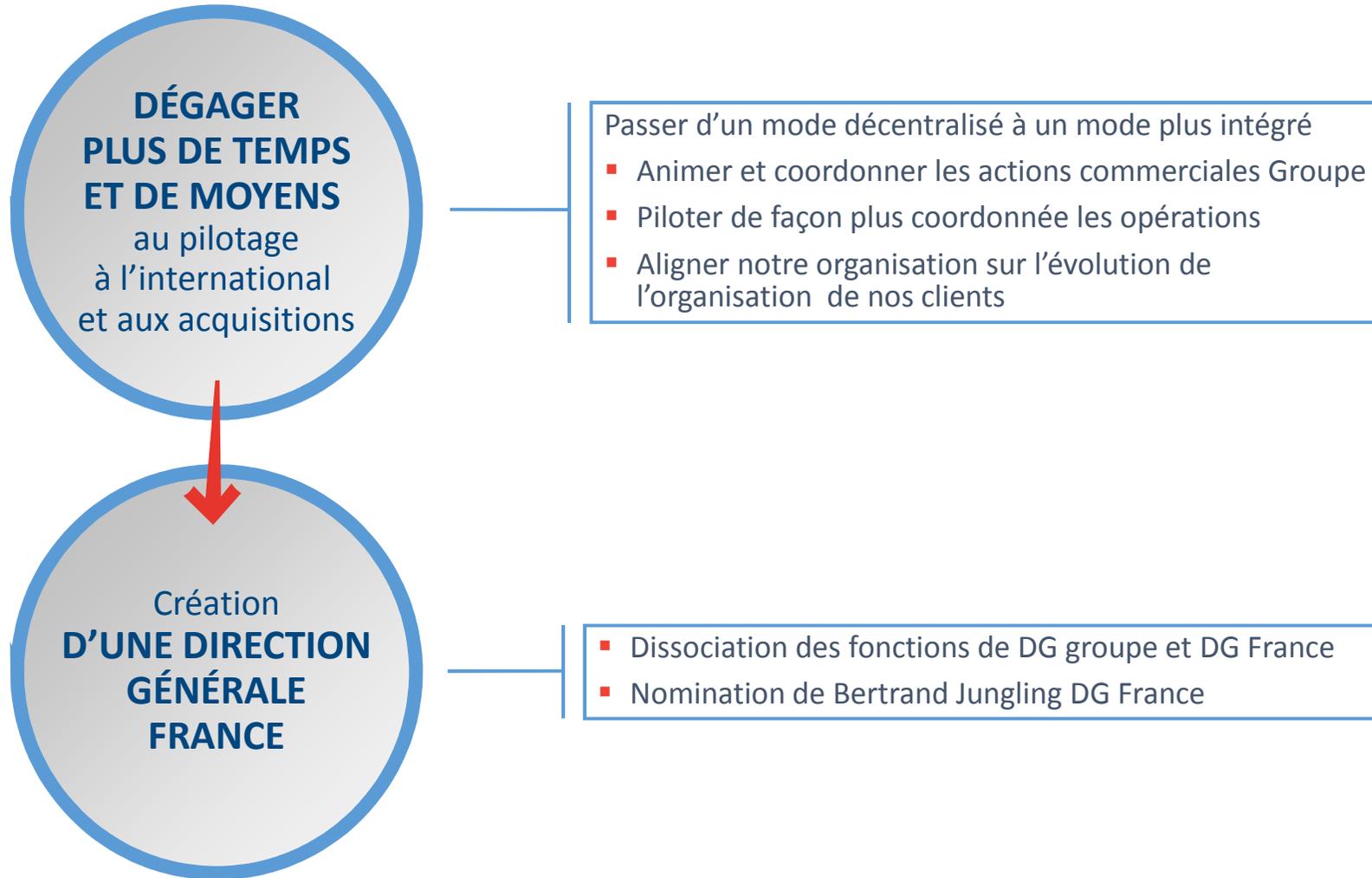
---



# Nos priorités stratégiques et opérationnelles 2016

(2/3)

---



# Nos priorités stratégiques et opérationnelles 2016

(3/3)

---



- Renforcer notre position de "pure player" logisticien
- Viser des cibles de taille moyenne européennes
- Etendre notre présence sur des secteurs à fort potentiel ou consolider notre avance sur nos secteurs historiques

# Perspectives 2016

---

