



ID LOGISTICS
RÉSULTATS
SEMESTRIELS
2019



ERIC HEMAR
Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN
Directeur Général Délégué



YANN PEROT
Directeur Général Adjoint Finance

+10,9%

744,5 M€

CHIFFRE D'AFFAIRES
(A TAUX CONSTANT)

+15,4%

17,2 M€

RÉSULTAT
OPÉRATIONNEL
COURANT hors IFRS16

+10,8%

8,2 M€

RÉSULTAT NET
hors IFRS16

01 | LES ATTENTES DE NOS
CLIENTS

02 | RÉSULTATS
S1 2019

03 | PERSPECTIVES

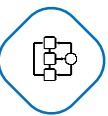
1^{ère} enquête lancée par ID Logistics auprès des directeurs logistiques et supply-chain des grands groupes :



Enquête menée au mois de mai 2019 auprès d'un panel représentatif de grands groupes de l'industrie, de la grande consommation, de la cosmétique sur leur confiance et les enjeux de leur organisation logistique



Notamment ont participé : ADOVA GROUP ; BIOMERIEUX ; BOUYGUES TELECOM ; CARREFOUR ; CDISCOUNT ; COCA-COLA ; CONFORAMA ; GROUPE SEB ; KRONENBOURG ; MOBIVIA ; MONOPRIX ; PERNOD-RICARD ; PIERRE FABRE ; PPG ; PUMA ; SAINT GOBAIN ; SEPHORA ; SFR ; SMCP ; TOTAL ; UNILEVER ; YVES ROCHER...



Cette 1^{ère} enquête a été menée avec une méthodologie rigoureuse par le cabinet CPV



Création d'un indice de confiance auprès des directeurs logistiques/supply-chain des grands groupes

La logistique : un niveau d'investissement prioritaire pour les grands comptes

4 enseignements majeurs pour cette 1^{ère} enquête :

1

73% des directeurs supply-chain considèrent que leur entreprise a la volonté de placer l'innovation logistique dans ses priorités d'investissement et de performance à long terme

2

Ils considèrent que leur outil logistique est bien dimensionné à leur attente (taux d'utilisation à 75% en entreposage, 70% en transport)

MAIS :

3

50% pensent que ces investissements conduiront à tenir les coûts logistiques, **50%** pensent que les coûts globaux logistiques augmenteront cependant à long terme.

4

Seuls **45%** pensent pouvoir atteindre la neutralité carbone dans les délais impartis

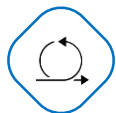
Pour ID Logistics, cette forte attente des clients se décline en stratégie par :

-  La poursuite de la montée en gamme en termes d'investissement, de technicité, d'innovation...
-  Le challenge de l'accompagnement des grands acteurs du retail traditionnel dans leur transformation de leur business model (digital, proximité, gestion des retours...)
-  La capacité de suivre les grands acteurs, notamment du e-commerce, dans leur déploiement mondial.

De façon concrète, ces enjeux se traduisent en 3 priorités pour ID Logistics :



Accroissement des efforts de formation des hommes et montée en puissance de l'innovation pour se distinguer de nos compétiteurs



Agilité et réactivité dans les développements commerciaux et géographique:

- Développement dans la cosmétique ou dans la pharmacie, ou dans la distribution à domicile mais stand by dans l'aéronautique
- Ouverture de la Roumanie ou du Chili mais arrêt de l'Afrique du Sud



Participation à la concentration du secteur à travers des acquisitions externes ou des reprises d'activité

... en France comme à l'international :

- L'Occitane en France
- PPG aux Pays-Bas
- Refonte Coty en Allemagne et en Espagne
- Kiabi Europe du Sud en Espagne
- 4^{ème} site pour le leader mondial du E-commerce en Allemagne

L'OCCITANE
EN PROVENCE

Démarrage:
Juillet 2019

Localisation	Superficie	SKU
Réau (France)	12 400 M ²	2 850

ETP	Stockage
60	18 000 palettes

Profil de l'Opération

Processus

WMS & Technologies Spécifiques

Produits

Sortie: 500 000 commandes/an
Canaux de distribution : Réseau de magasins / Commerce électronique / Grossistes et places de marché

Réception | Stockage | Préparation | Expédition | Gestion des stocks | emballage

- WMS: LMxt (IDL)
- Chariot de préparation de commandes multiples
- Enlèvements et expéditions avec « Put to light »
- Suivi vidéo

Objets commercialisables : **Parfums & cosmétiques** et leurs dérivés comme les échantillons et testeurs, les présentoirs, les panneaux publicitaires, les sacs, etc....



KIABI
la mode à petits prix

Localisation

Tarragone (SP)

Superficie

27 150 m² + 13 000 m²

SKU

>96 500




Start-up:
Nov 2017

ETP

2018: 200 (à partir de 2019: 500)

Stockage

14 000 palettes
+ 130 000 loc

Profil de l'opération

Processus

WMS & Technologies Spécifiques

Produits

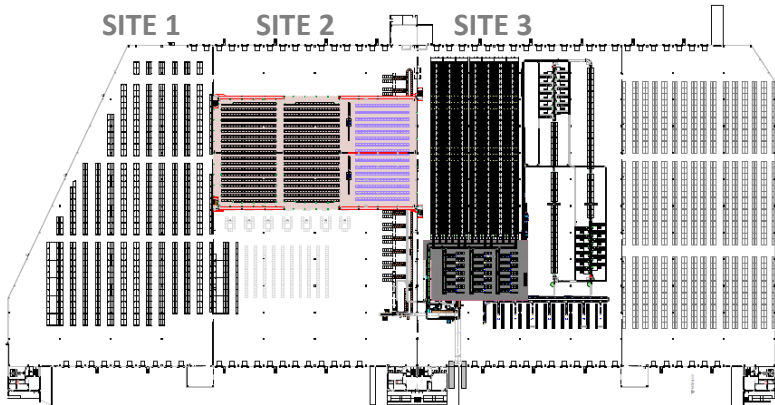
- OSR capacité >100 000 colis (2019)
- Mezza. >130 000 colis
- 230 millions unités IN (2019)

- Réception | Rack storage & mezzanine sol + 2 niveaux | Stock Management | Expédition | Retours | Contrôle Qualité
- Flux : 10% e-Commerce; 90% stores (250 stores en 2019)

- WMS Manhattan
- Radiofréquence
- Système automatisé WCS par KNAPP – stockage OSR
- Split Tray Sorter
- Pick to Light station

Textile: vêtements, chaussures, accessoires, sacs...

SITE 1 SITE 2 SITE 3



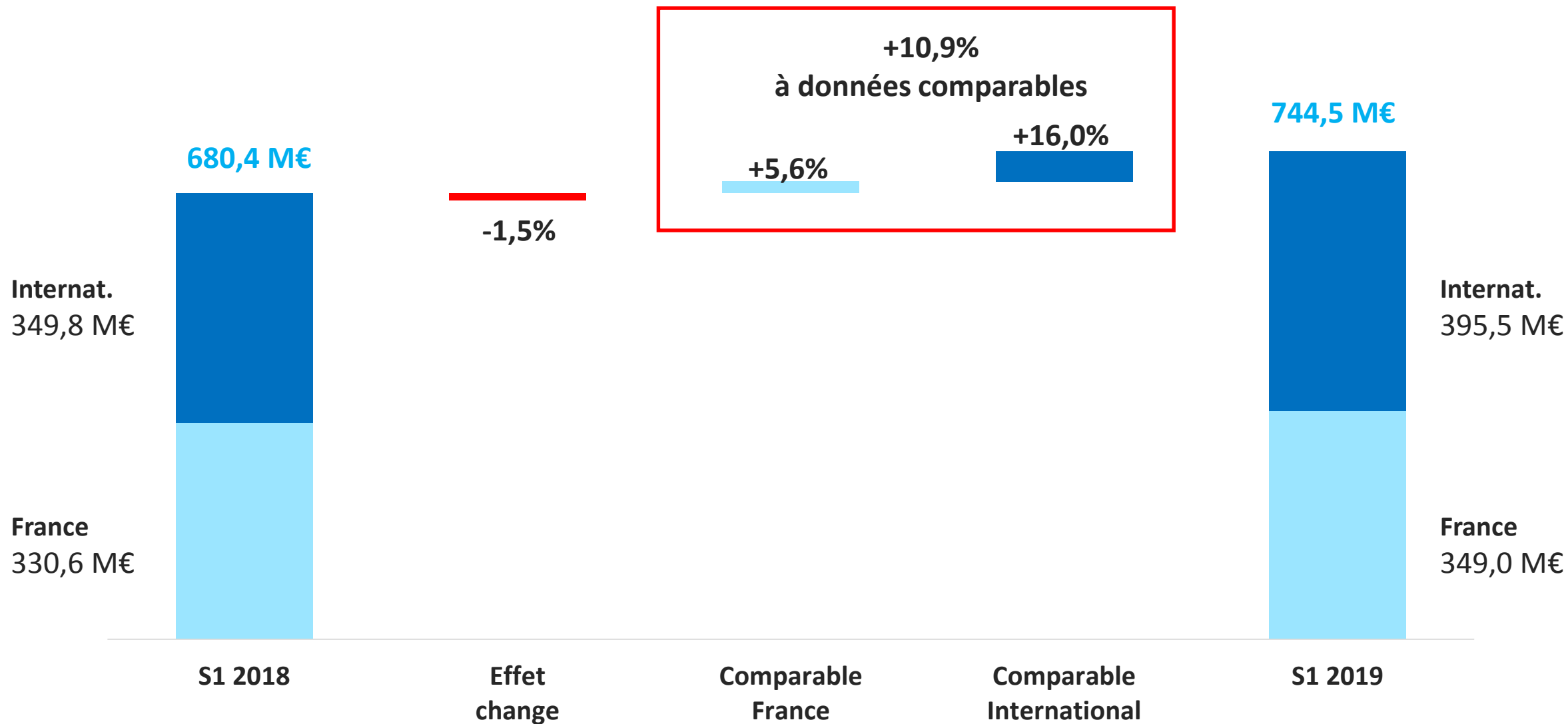





01 | LES ATTENTES DE NOS
CLIENTS

02 | RÉSULTATS
S1 2019

03 | PERSPECTIVES



Résultat opérationnel courant 2019 : +31%

	30/06/2019 ⁽¹⁾			30/06/2018			
(en M€)	France	Internat.	TOTAL	France	Internat.	TOTAL	Var.
Résultat opérationnel courant	13,2	6,3	19,5	11,8	3,1	14,9	+31%
En % du CA	3,8%	1,6%	2,6%	3,6%	0,9%	2,2%	+40pb

• France

Poursuite de l'amélioration du ROC à 13,2 M€

- Montée en productivité des démarrages 2017 / 2018
- Bon contrôle des démarrages 2019
- Transformation du CICE : -0,9 M€ vs S1 2018
- IFRS 16 : +0,3 M€ vs S1 2018

• International

Progression du ROC à 6,3 M€ malgré la forte hausse de CA

- Montée en productivité des démarrages 2017 / S1 2018
- Coûts des 13 démarrages de S2 2018 / S1 2019
- Effet de change : -0,3 M€ vs S1 2018
- IFRS 16 : +2,0M€ vs S1 2018

Pour mémoire, les résultats d'ID Logistics bénéficient traditionnellement d'une saisonnalité plus favorable au second semestre qu'au premier.

⁽¹⁾ y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

Bénéfice net en hausse de 11% (hors IFRS 16)

(en M€)	30/06/2019 ⁽¹⁾	30/06/2018	
Résultat opérationnel courant	19,5	14,9	
Amortissement relations clients	(0,6)	(0,6)	
Résultat financier	(7,6)	(2,3)	
Impôt (IS + CVAE)	(5,0)	(4,7)	
<i>Dont CVAE</i>	(2,9)	(2,9)	
<i>Dont IS</i>	(2,1)	(1,8)	
Mise en équivalence	0,3	0,1	
Résultat net consolidé	6,6	7,4	
<i>Dont part des minoritaires</i>	1,1	1,4	
<i>Dont part du Groupe</i>	5,5	6,0	

Variations vs S1 2018 :

- Impact IFRS 16 : - 4,6 M€
- Financement capex : stable
- Autres (change, etc.) : - 0,7 M€

Hausse du taux effectif d'impôt à 25% (allègement de charges sociales taxable vs CICE non taxable)

Résultat net S1 2019 de 8,2 M€ hors IFRS 16

(1) y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

Génération de trésorerie réinvestie dans la croissance organique

(en M€)	30/06/2019 ⁽¹⁾	30/06/2018	
EBITDA	95,3	27,5	
Variation de BFR et autres	(13,1)	2,9	Bonne gestion du BFR après un gain de 3 jours au S1 2018 et malgré la forte hausse d'activité
Investissements nets	(36,7)	(23,1)	
Trésorerie générée (consommée) par les opérations	45,5	7,2	Hausse des capex opérationnels à 4,9% du CA : - 6,3M€ (0,8% CA) : maintenance - 16,1M€ (2,2% CA) : démarrages des 12 derniers mois - 14,3M€ (1,9% CA) : démarrages des 12 prochains mois
Charges nettes de financement	(6,6)	(1,9)	
Emissions (remboursements) nets de dette	(59,6)	(2,9)	
Autres variations (change, BSA, etc)	0,3	3,3	
Augmentation (réduction) de la trésorerie courante	(20,4)	5,7	Dont impact IFRS 16 de – 4,6 M€ au S1 2019
Trésorerie courante nette à l'ouverture	105,7	90,1	
Trésorerie courante nette à la clôture	85,3	95,8	Dont décaissements de loyers IFRS 16 de 58,1M€ au S1 2019

(1) y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

(en M€)	30/06/2019 ⁽¹⁾	31/12/2018
Ecart d'acquisition	172,7	172,7
Autres actifs non courants	170,0	148,7
Droits d'utilisation (IFRS 16)	327,7	n/a
Actifs non courants	670,4	321,4
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(61,7)	(68,6)
Dette financière nette	81,9	63,0
Dette locative (IFRS 16)	329,9	n/a
Dette nette	411,8	63,0
Capitaux propres	196,9	189,8

Ressource de BFR à 17 jours de CA vs. 19 fin 2018

Hausse de la dette financière nette en ligne avec les capex

(1) y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

Gearing*

209%

39%

33%

41%

2017

2018

S1 2019 (1)

S1 2019
proforma (2)

ROCE*
avant
impôts

19,8%

16,3%

8,7%

18,1%

2017

2018

S1 2019 (1)

S1 2019
proforma (2)

Dette
Nette /
EBITDA*

2,0

1,0

0,9

1,0

2017

2018

S1 2019 (1)

S1 2019
proforma (2)

* Voir définitions en annexe

(1) y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

(2) proforma hors impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

(en M€)	30/06/2019 ⁽¹⁾	Impact IFRS 16	30/06/2019 ⁽²⁾	30/06/2018
Chiffre d'affaires	744,5	-	744,5	680,3
EBITDA	95,3		32,6	27,5
% CA	12,8%	62,7	4,4%	4,0%
Résultat opérationnel courant	19,5		17,2	14,9
% CA	2,6%	2,3	2,3%	2,2%
Résultat net consolidé	6,6	(1,6)	8,2	7,4
Actifs non courants	670,4	328,3	342,1	321,4
BFR	(61,7)	-	(61,7)	(68,6)
Dette nette ⁽³⁾	(411,8)	(329,9)	(81,9)	(63,0)
Capitaux propres	196,9	(1,6)	198,5	189,8

IFRS 16 – contrats de location :

- Applicable au 1er janvier 2019
- Sans retraitement des montants comparatifs (méthode rétrospective simplifiée)
- Comptabilisation des contrats de location comme
 - un droit d'utilisation à l'actif
 - une dette de location au passif

Dette locative IFRS 16 couverte par les engagements clients

(1) y compris impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des montants 2018 publiés

(2) proforma hors impacts de la norme IFRS 16 « Contrats de location » appliquée depuis le 1^{er} janvier 2019, comparable aux montants 2018 publiés

(3) le covenant de leverage de la dette d'acquisition de Logiters est défini contractuellement hors impact IFRS 16. Il est respecté au 30 juin 2019.

Stratégie asset light inchangée

- Maintien du modèle de location de l'immobilier et des équipements vs acquisition
- Permet de proposer des solutions sur mesure pour chaque site
- Apporte de la souplesse pour accompagner les clients dans leur transformation
- Limite le risque en fin de contrat client

Pas d'impact dans la capacité d'investissement

- La dette locative correspond aux engagements actualisés donnés par ID Logistics et pour lesquels ID Logistics a reçu des engagements d'utilisation de ses clients
- Les covenants bancaires existants sont calculés hors IFRS 16

01 | LES ATTENTES DE NOS
CLIENTS

02 | RÉSULTATS
S1 2019

03 | PERSPECTIVES

01

Réussir le démarrage des gros dossiers techniques

02

Maintenir un solide pipeline commercial

03

Accroître notre CA et notre rentabilité

04

Avancer sur les projets de croissance externe



DONNEES COMPARABLES

Performance organique du chiffre d'affaires en excluant l'impact :

- des variations de périmètre : la contribution au chiffre d'affaires des sociétés acquises au cours de la période est exclue de cette période et la contribution au chiffre d'affaires des sociétés cédées au cours de la période précédente est exclue de cette période ;
- des changements dans les principes comptables applicables ;
- des variations de taux de change en calculant le chiffre d'affaires des différentes périodes sur la base de taux de change identiques (les données publiées de la période précédente sont converties en utilisant le taux de change de la période en cours).



EBITDA

Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles



DETTE FINANCIERE NETTE

Dette financière brute augmentée des découverts bancaires et diminuée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie



GEARING

Ratio de la dette financière nette rapportée aux capitaux propres de l'ensemble consolidé



ROCE

Ratio du Résultat opérationnel courant rapport aux capitaux employés (actifs non courants diminués de la ressource en fonds de roulement)