

The image shows a modern building with a stone wall in the foreground. On the stone wall, the company name 'HD LOGISTICS' is displayed in large, white, three-dimensional letters. The 'H' and 'D' are stylized, with the 'D' having an upward-pointing arrow integrated into its design. The building behind the wall has a dark, flat roof and large glass windows. The scene is set outdoors with green grass and some low-lying plants in the foreground. The sky is blue with light clouds.

HD LOGISTICS

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020

27 août 2020

VOS INTERLOCUTEURS



ERIC HÉMAR
Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN
Directeur Général Délégué



YANN PEROT
Directeur Général Adjoint Finance



1

Une entreprise engagée dans la lutte contre la pandémie

2

Chiffre d'affaires à 776,7 M€ : +4,3%

3

Résultat opérationnel courant à 20,1 M€ : +3,1%

4

Réduction de l'endettement : dette financière nette à 0,7 x l'EBITDA

01

ID LOGISTICS : ACTEUR ENGAGÉ

02

RÉSILIENCE DU BUSINESS MODEL ID LOGISTICS

03

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020

04

PERSPECTIVES



01

ID LOGISTICS : ACTEUR ENGAGÉ

3 OBJECTIFS PRIORITAIRES DANS LA GESTION DE LA CRISE



PROTECTION DES ÉQUIPES

- Assurer des conditions de travail garantissant la sécurité sanitaire des collaborateurs



ACCOMPAGNEMENT DES CLIENTS

- Ajustement opérationnel selon l'activité des clients et des zones géographiques



GESTION FINANCIÈRE RIGOUREUSE

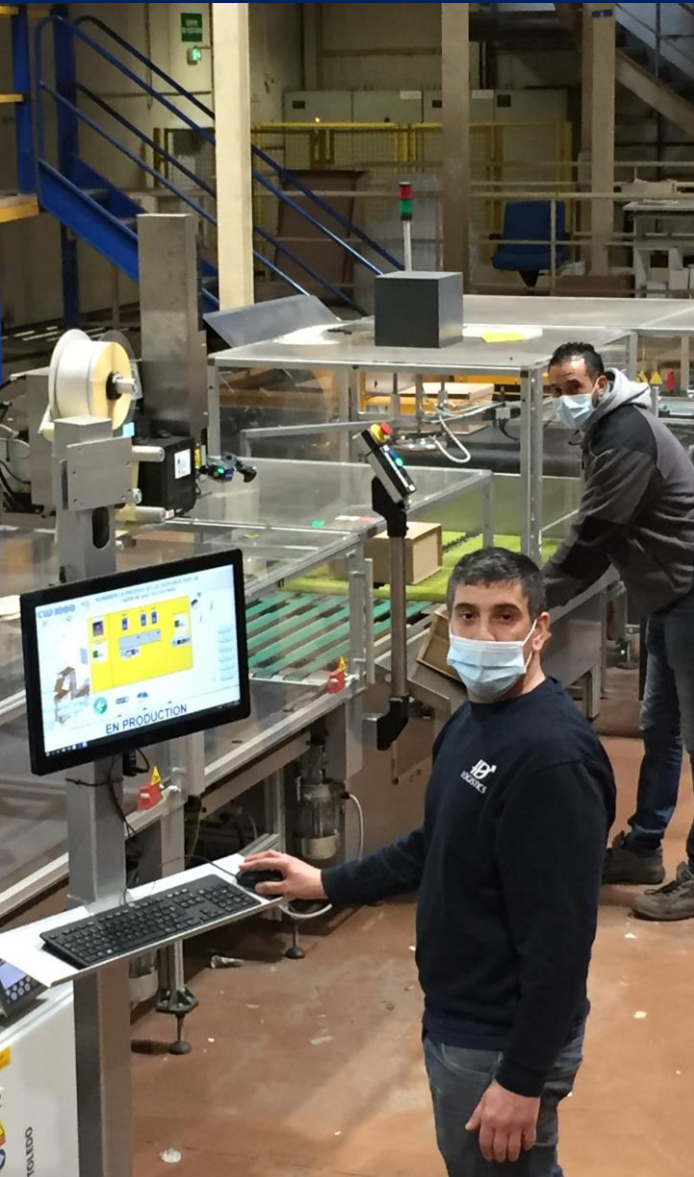
- Préserver la trésorerie et la structure financière du Groupe

PRIORITÉ 1 : PROTECTION DES ÉQUIPES

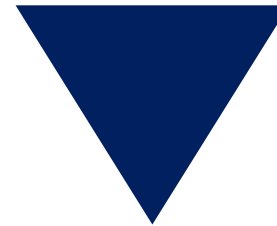


- Application du protocole sanitaire dès le début de la crise dans l'ensemble des pays touchés :
 - Respect des gestes barrières
 - Distribution de masques, gel hydroalcoolique
 - Contrôle de température systématique
 - Distanciation sociale
 - Production étalée dans la journée
- Soutien financier des collaborateurs en activité
- Mise en place d'une cellule de crise centralisée avec réunion quotidienne
- Dialogue renforcé avec les partenaires sociaux du Groupe
- Participation active à la réalisation de guides de bonnes pratiques diffusés par les pouvoirs publics des différents pays

PRIORITÉ 1 : PROTECTION DES ÉQUIPES



- Recours au télétravail pour les fonctions Support
- Mise en place du chômage partiel quand nécessaire
- Mise en place d'une ligne téléphonique de soutien psychologique pendant la période de confinement



Aucun site ID Logistics arrêté pour des raisons sanitaires

PRIORITÉ 2 : ACCOMPAGNEMENT DES CLIENTS



- ✓ **Clients avec forte accélération des volumes** : alimentaire, hygiène, santé et sites e-commerce (+20 à +30%) dans les pays touchés par les mesures de confinement
- Déploiement d'un plan d'actions d'urgence pour absorber le pic d'activité :
 - Renforcement des règles sanitaires et kit de formation
 - Réunion quotidienne avec les clients pour anticiper les besoins
 - Mobilité du personnel
 - Recours au travail temporaire
 - Mise en place d'équipes de nuit
 - Transfert du matériel de manutention
 - Adaptation des systèmes d'information

PRIORITÉ 2 : ACCOMPAGNEMENT DES CLIENTS

- ✓ Clients avec une activité réduite ou à l'arrêt : exemple du secteur du bricolage en Europe



A wide-angle photograph of a modern warehouse interior. The space is filled with tall, blue metal shelving units (pallet racks) that stretch into the distance. The floor is a light-colored, polished concrete with yellow safety markings. In the center, a worker wearing a red safety vest is operating a black pallet jack, moving a large stack of cardboard boxes. The perspective is from a low angle, looking down a long aisle between the racks, creating a sense of depth. A semi-transparent white banner is overlaid across the middle of the image, containing text. On the left side of the banner, there is a white diamond-shaped graphic with a blue and red border, containing the number '02'.

02

RESILIENCE DU BUSINESS MODEL D'ID LOGISTICS

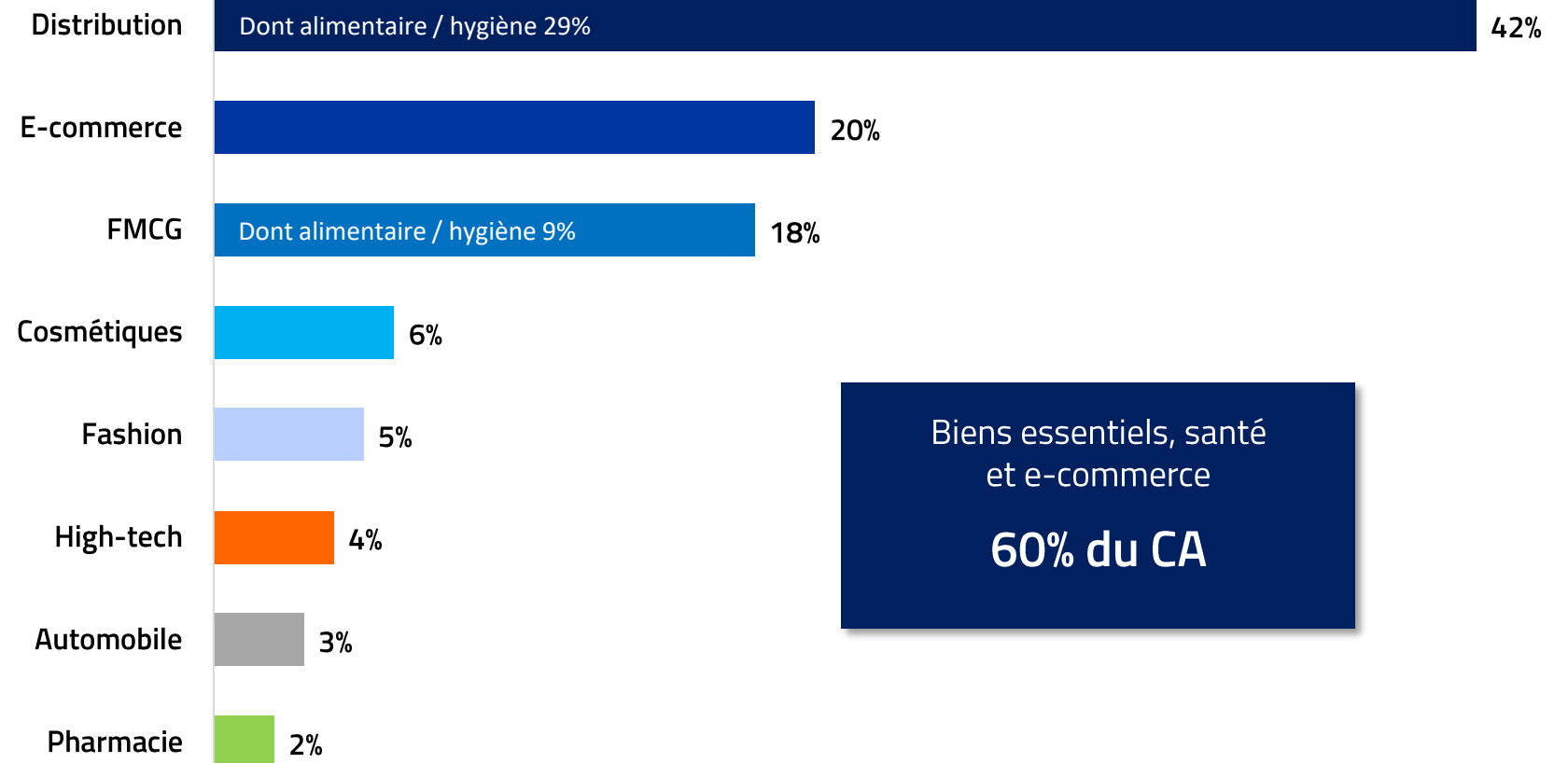
ID LOGISTICS : UN PURE PLAYER DE LA LOGISTIQUE CONTRACTUELLE



UN PORTEFEUILLE CLIENTS DIVERSIFIÉ



40% de l'activité répartie dans les secteurs de l'alimentaire et des produits de soins, hygiène, santé, et à 20% dans l'e-commerce, non concernés par les mesures de confinement

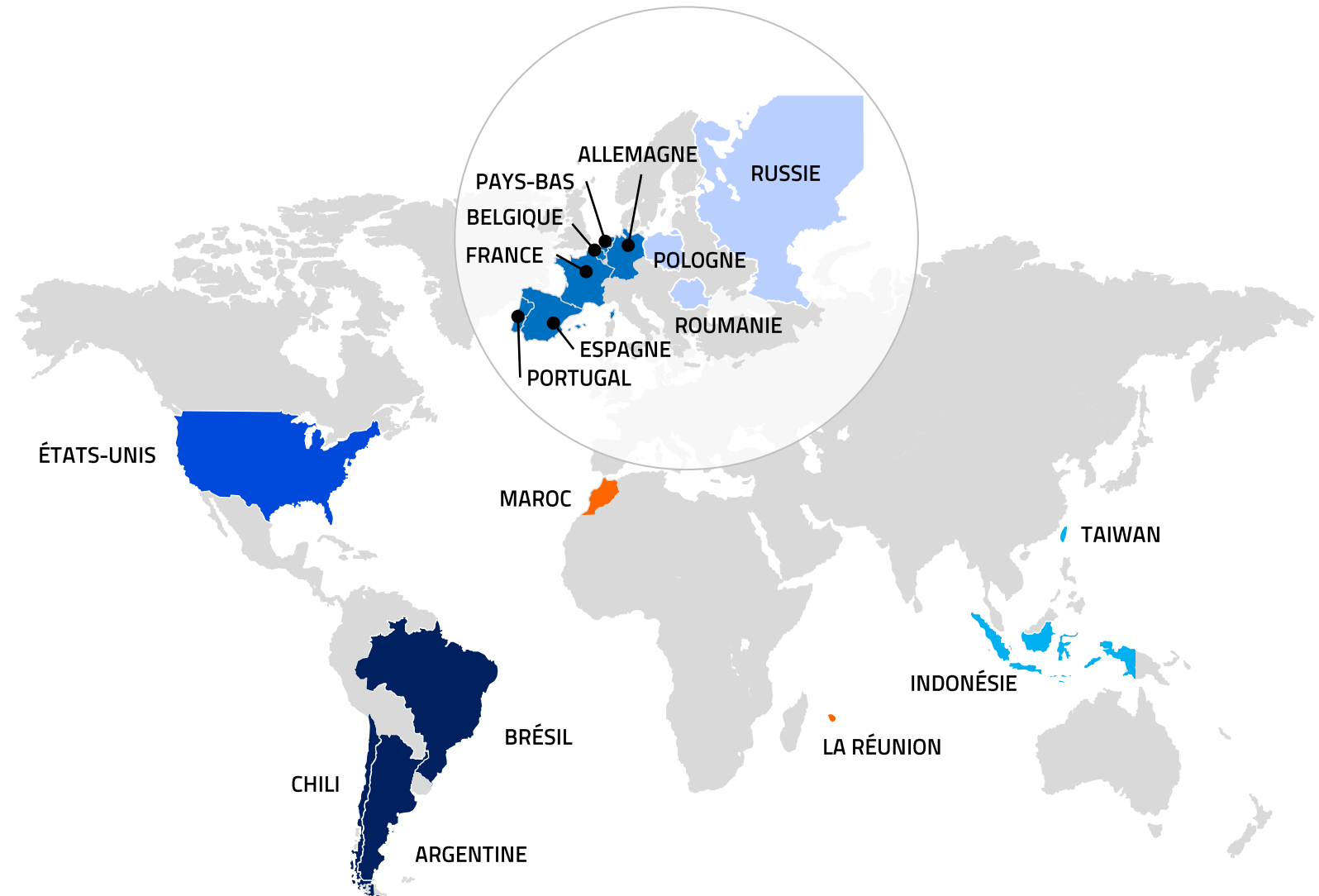


Répartition du Chiffre d'affaires 2019 par typologie de marchés

UNE EXPOSITION GÉOGRAPHIQUE ÉQUILIBRÉE

- Implantation dans 18 pays, sur 4 continents
- 56% du CA S1 2020 réalisé à l'international

	% CA S1 2020
Europe Ouest	76%
Europe Est	7%
USA	7%
Autres	10%

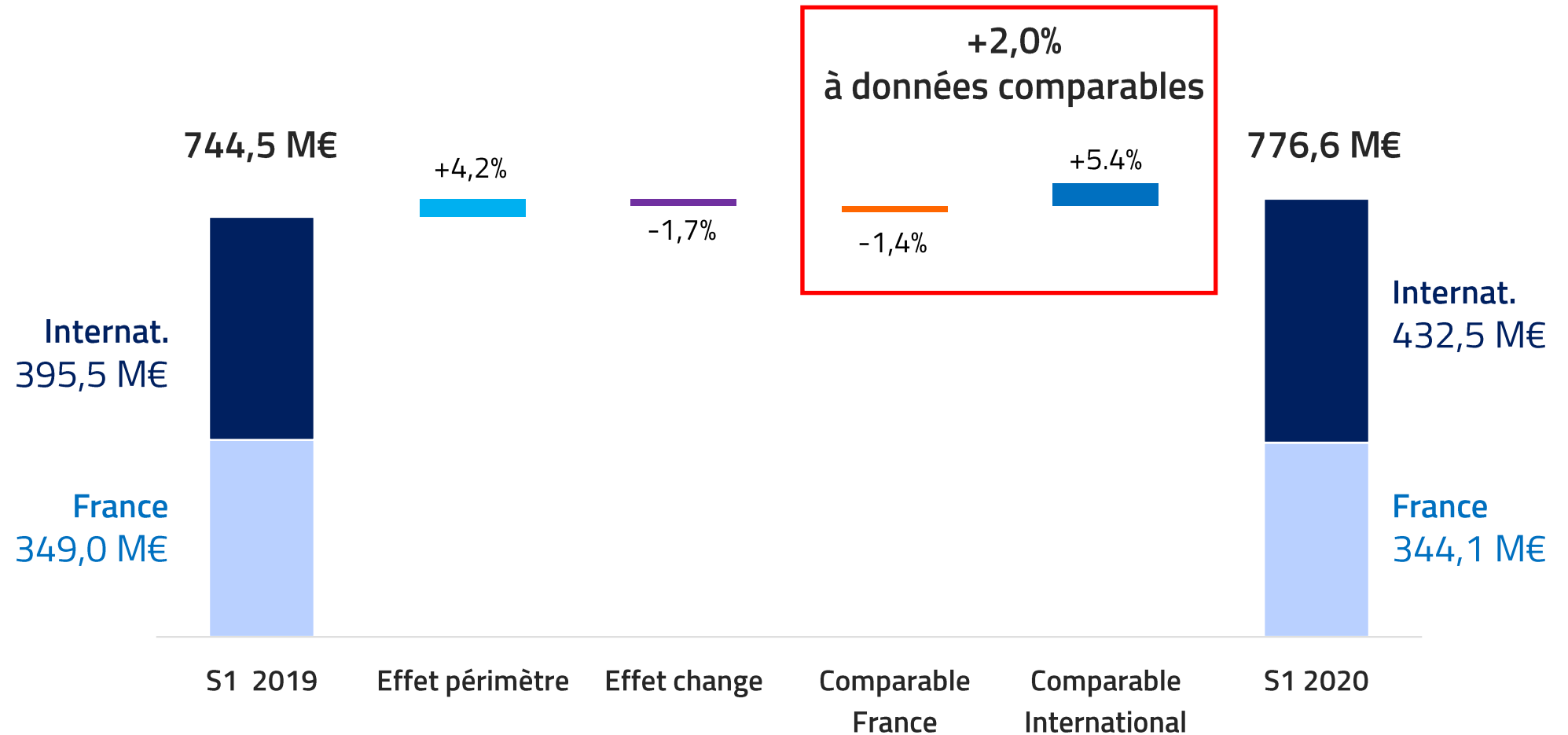


03

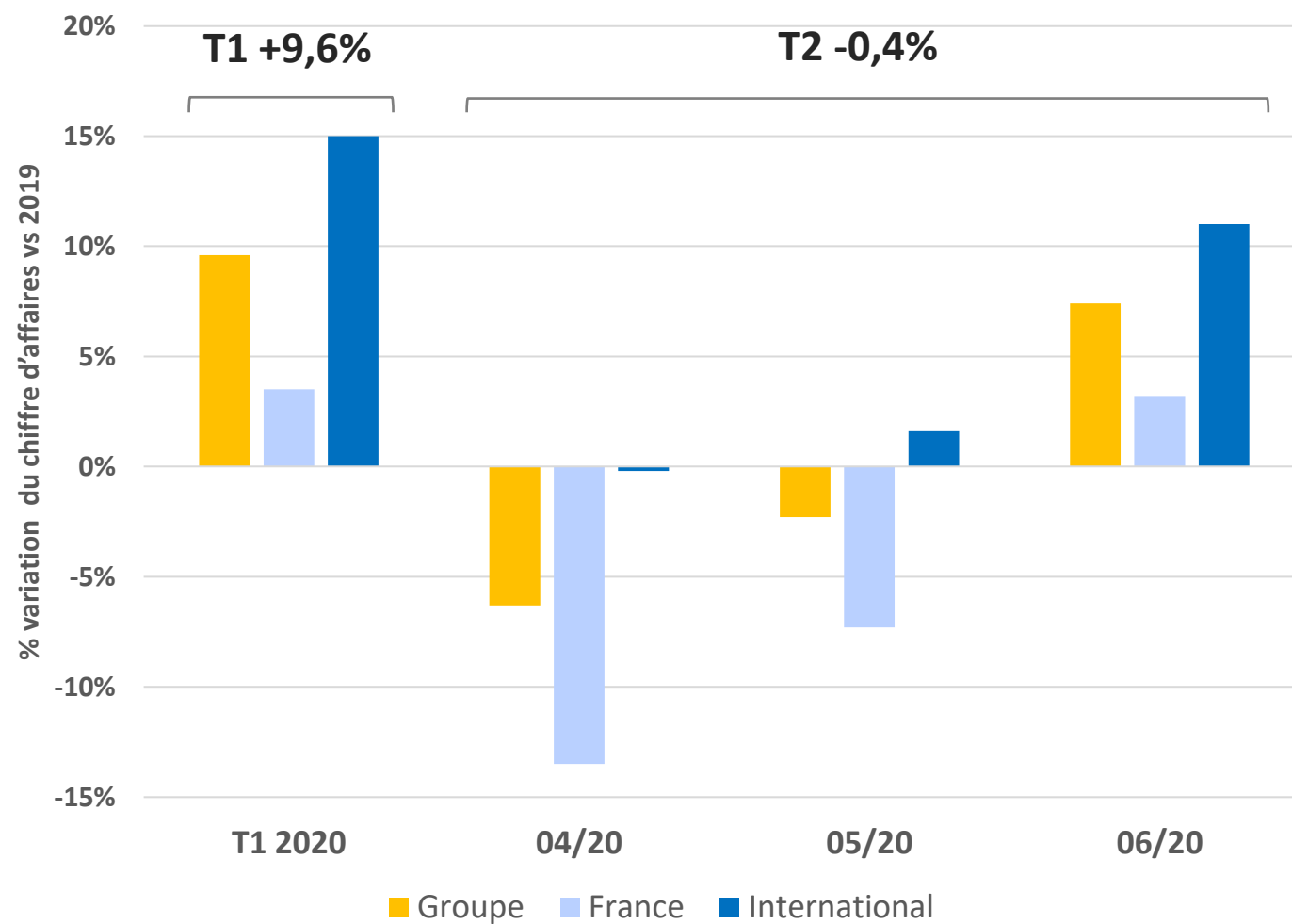
RESULTATS SEMESTRIELS 2020



CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2020



CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2020 : LE T2 IMPACTÉ PAR LE COVID-19



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT S1 2020 : +3,1%



(en M€)	France			International			Total		
	S1 2020	S1 2019	Var.	S1 2020	S1 2019	Var.	S1 2020	S1 2019	Var.
EBITDA	41,8	45,2	-3,4	55,7	50,1	+5,6	97,5	95,3	+2,2
% CA	12,1%	13,0%	-90bps	12,9%	12,7%	+20bps	12,6%	12,8%	-20bps
Rés. opérationnel courant	9,7	13,2	-3,5	10,4	6,3	+4,1	20,1	19,5	+0,6
% CA	2,8%	3,8%	-100bps	2,4%	1,6%	+80bps	2,6%	2,6%	-

France

Baisse du ROC de -3,5 M€

- Impact Covid-19 : coûts directs et indirects partagés avec les clients
- Montée en productivité des démarrages 2018
- Poursuite des coûts des démarrages du S2 2019
- Bon contrôle du coût des 3 démarrages du S1 2020

International

Progression du ROC à +4,1 M€

- Impact Covid-19 notamment en Espagne compensé par les autres pays moins touchés
- Bonne montée en productivité des démarrages 2018 / 2019
- Bon contrôle du coût des 7 démarrages du S1 2020
- Intégration positive des US
- Effet de change : -0,3 M€ vs. S1 2019

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

STABILITÉ DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ



(en M€)

Résultat opérationnel courant

Amortissement relations clients

1

Charges non courantes

2

Résultat financier

3

Impôt (IS + CVAE)

Mise en équivalence

Résultat net consolidé

Dont part des minoritaires

Dont part du Groupe

30/06/2020

20,1

(0,6)

(1,5)

(6,9)

(5,1)

0,5

6,5

1,2

5,3

30/06/2019

19,5

(0,6)

-

(7,6)

(5,0)

0,3

6,6

1,1

5,5

1

Charges non courantes

- Arrêt de l'activité en Chine (CA inférieur à 1% du CA Groupe) dont 0,8 M€ de dépréciation d'actifs

2

Résultat financier

- Charges de financement : -2,5 M€ au S1 2020 vs -2,1 M€ au S1 2019
- Autres (change, actualisation, etc.) : -4,4 M€ au S1 2020 vs. -5,5 M€ au S1 2019

3

Impôts

- CVAE stable à 3,1 M€
- Taux effectif d'impôt stable à 25%

BONNE GESTION DE LA TRÉSORERIE

(en M€)	30/06/2020	30/06/2019
EBITDA	97,5	95,3
1 Variation du BFR	38,7	(4,9)
Autres variations (non courant, impôts, etc)	(11,8)	(8,2)
2 Investissements nets	(26,9)	(36,7)
Trésorerie générée (consommée) par les opérations	97,5	45,5
Charges nettes de financement	(2,5)	(2,1)
3 Emissions (remboursements) nettes de dette financière	30,5	(1,8)
Remboursement des dettes locatives IFRS 16	(65,9)	(62,7)
Autres variations (change, BSA, etc)	(1,5)	0,7
Augmentation (réduction) de la trésorerie courante	58,1	(20,4)
Trésorerie courante nette à l'ouverture	90,5	105,6
Trésorerie courante nette à la clôture	148,6	85,2

1 Variation du BFR

- Réduction de 4 jours du délai d'encaissement clients (18,7 M€)
- Utilisation des reports d'échéances de cotisations sociales (20,5 M€)

2 Investissements

- Baisse à 3,5% du CA au S1 2020 vs. 4,9% du CA au S2 2019

3 Dette financière

- Nouveau crédit de 100 M€ sur 5 ans vs remboursement des dettes d'acquisition historiques : encaissement net de 30,4 M€
- Nouveau crédit revolving de 50 M€ sur 5 ans non utilisé

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

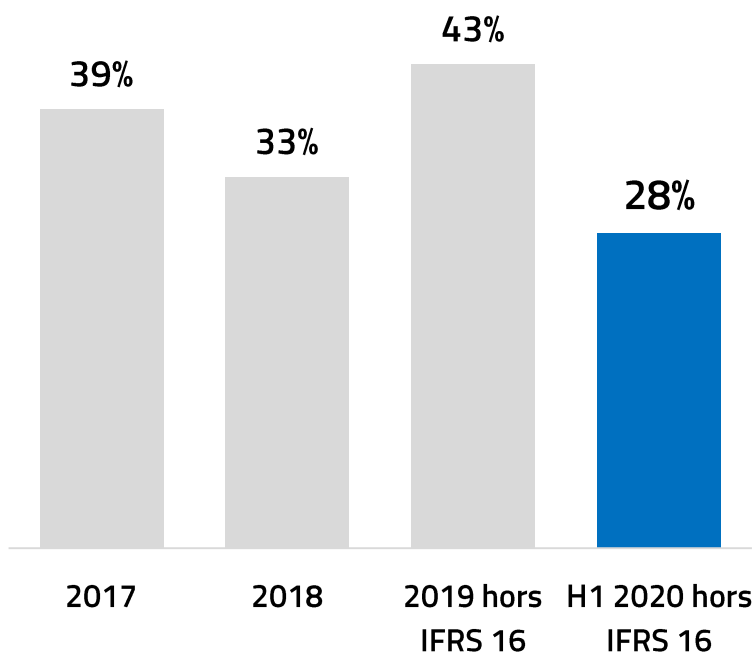


(en M€)	30/06/2020	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	173,1	174,7
Autres actifs non courants	193,9	183,2
Droits d'utilisation (IFRS 16)	370,6	377,5
Actifs non courants	737,6	735,4
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(94,1)	(62,5)
Dette financière nette	59,0	89,2
Dette locative (IFRS 16)	375,2	379,7
Dette nette	434,2	468,9
Capitaux propres	209,3	204,0

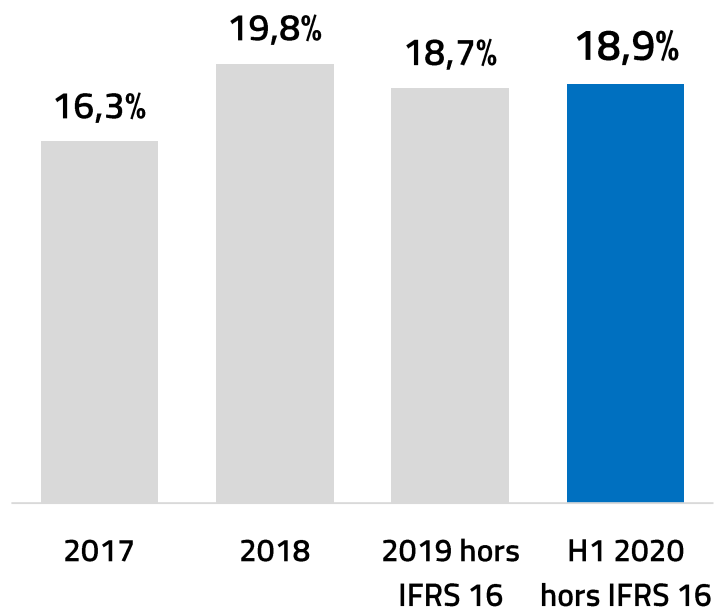
- Actifs non courants stables
- Hausse de la ressource de BFR à 21 jours de CA vs. 14 fin 2019
- Baisse équivalente de la dette financière nette

CAPACITÉ D'INVESTISSEMENT ÉLEVÉE

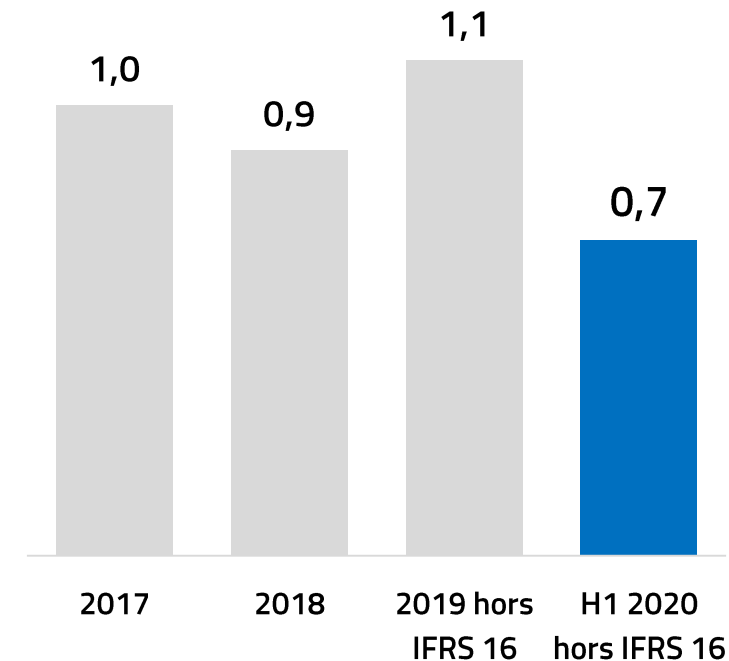
Gearing*



ROCE*
avant
impôts



Dette
Nette /
EBITDA*



* Voir définitions en annexe



04

PERSPECTIVES

PERSPECTIVES A COURT TERME



01

Ouverture
d'une quinzaine de
nouveaux sites en 2020
(10 sites ouverts au S1)

02

Montée en productivité
des dossiers déjà
démarrés

03

Année pleine
de Jagged Peak et
développement aux US

04

Accompagnement des
clients dans la reprise
de leur activité

OPPORTUNITÉS A MOYEN TERME



01

Accélération de l'essor du e-commerce : solution qui a démontré toute son utilité lors du confinement

02

Recours accru à l'externalisation de la fonction logistique

03

Relocalisation des industries en Europe, première zone d'activité du Groupe

04

Vers de nouveaux mouvements de concentration pour répondre aux besoins de flexibilité des clients

ANNEXES



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

Dettes financières brutes augmentées des découverts bancaires et diminuées de la trésorerie et des équivalents de trésorerie



DETTE NETTE

Dettes financières nettes augmentées de la dette locative (IFRS 16)



GEARING

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



ROCE

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