



Résultats semestriels 2021

26 août 2021



Vos interlocuteurs



ERIC HÉMAR
Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN
Directeur Général Délégué

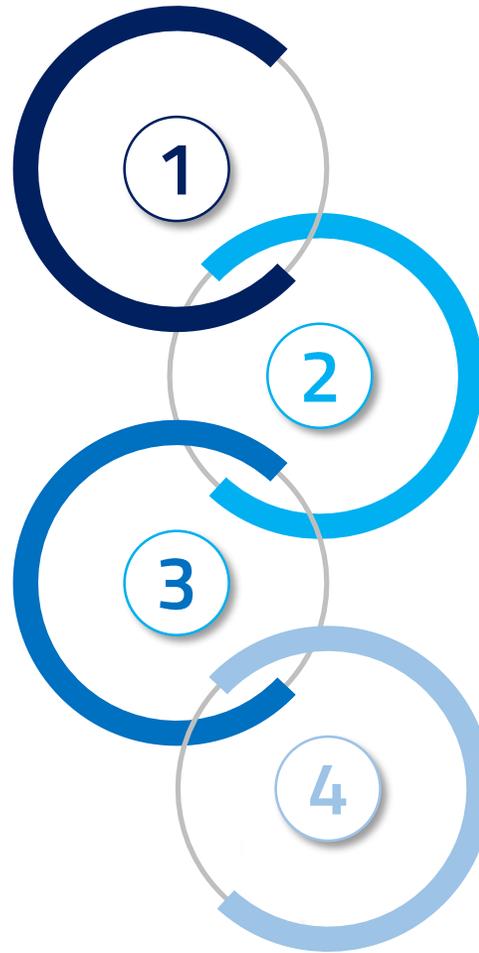


YANN PEROT
Directeur Général Adjoint Finance

Un **positionnement pertinent** sur des segments de marché très dynamiques

Résultat net plus que doublé

- Résultat net : 14,8 M€, x2,3 vs. S1 2020



Maintien d'une **forte croissance**

- Chiffre d'affaires : +15% à 893,1 M€ (+ 4,3% au S1 2020 vs. S1 2019)
- Résultat opérationnel courant : +38% à 27,7 M€

Endettement financier limité

- Dette financière nette à 0,7x l'EBITDA hors IFRS 16

1. ID Logistics aligné sur les tendances de fond du marché
2. Business Cases
3. Résultats semestriels 2021
4. Perspectives



ID Logistics aligné sur les tendances de fond du marché

1 ●

4 tendances métier identifiées à moyen terme

Un premier semestre 2021 en forte croissance qui confirme les tendances de notre métier à moyen terme

1 Forte dynamique des métiers de l'e-commerce et de la préparation au détail

2 Forte demande des clients pour des solutions mécanisées/robotisées

3 Attente des clients sur une couverture géographique de plus en plus large

4 Meilleure prise en compte des enjeux RSE dans les organisations supply chain





1

- Elargissement du nombre de références disponibles
- Facilité d'accès aux outils digitaux
- Expansion de la livraison à domicile

- E-commerce ~15% du retail non alimentaire
- Développement d'une logistique omnicanal

 **ID LOGISTICS**

- Part du e-commerce x4 en 5 ans, 27% du CA S1 2021



2

- Augmentation du nombre de commandes et réduction des délais de livraison
- 100% de qualité exigée en B2C
- Plus grande prise en compte de l'ergonomie et de la gestion des Ressources Humaines

- Un métier manuel qui se mécanise progressivement (~5% des sites mondiaux)

- 30% des sites mécanisés totalement ou partiellement vs. 10% il y a 5 ans

 **ID LOGISTICS**



3

- Uniformisation des modes de consommation
- Mondialisation des échanges

- Rationalisation des organisations logistiques
- Modernisation des outils (IT et opérationnel)

**ID LOGISTICS**

- Clients multi-pays : 65% du CA vs. 55% en 2019



4

- Prise de conscience des enjeux environnementaux
- Pression accrue des consommateurs auprès des industriels
- Renforcement du cadre législatif et réglementaire

- Formalisation des engagements RSE par l'ensemble des acteurs
- Répercussion des exigences RSE des clients sur les prestataires

**ID LOGISTICS**

- Mise en place d'une équipe dédiée
- Formalisation d'une stratégie (Cf. Rapport RSE 2020)
- Engagements définis et chiffrés présentés en octobre 2021



Business Cases 2 ●



ENJEU DU
CLIENT

MediaMarkt est un distributeur européen de premier plan dans le domaine de l'électronique grand public qui propose une **grande diversité de produits** et de formats dont la valeur assez élevée.

Les exigences en matière d'emballage - qualitatif, robuste, durable - et d'expérience client étaient élevées. En outre, la demande croissante du e-commerce nécessitait de pouvoir **facilement monter en charge** pendant les périodes de forte activité.



SOLUTION IMPLÉMENTÉE

ID logistics a choisi de mettre en place 2 machines à conditionner.

ENTIÈREMENT AUTOMATISÉ DU SCAN À L'ÉTIQUETAGE :

- Fonctionnement pour les commandes mono ou multi-produits
- **Scan 3D et mesure** de la commande
- **Découpe automatique** d'une boîte à partir d'un rouleau de carton pour s'adapter parfaitement à la taille de la commande
- Carton plié autour de la commande, scellé et doté d'une étiquette d'expédition.

Ces machines emballent jusqu'à **1 000 commandes/heure** et ne gaspillent aucun matériau

RÉSULTATS OBTENUS

- ✓ **Amélioration de la productivité** de 10 fois par rapport à l'emballage manuel
- ✓ En accord avec les ambitions du **client et d'ID Logistics en matière de RSE** :
 - ✓ Élimination de la consommation inutile de carton
 - ✓ Réduction de l'espace vide à bord des camions
 - ✓ Réduction de la pénibilité





Guanyin,
TAOYUAN



ENJEU DU
CLIENT

Dans une démarche **d'amélioration continue** avec son client RT-Mart - un leader de la distribution alimentaire à Taïwan (Groupe Auchan) - ID Logistics recherchait une solution pour améliorer l'efficacité de l'activité transbordement.
La société a choisi la solution **Automated Mobile Robots (AMR)** pour la manutention des palettes, afin de robotiser partiellement l'activité de préparation de commandes.

SOLUTION IMPLÉMENTÉE

Une solution "**GOODS-TO-MAN**" :

- Une fois que les articles reçus sont enregistrés par le système, des **robots collectent les palettes entrantes** pour les placer dans une zone de préparation
- Les robots acheminent la palette vers les stations de tri, où les opérateurs répartissent les produits grâce à un système « Put-to-Light ». Une lumière au-dessus de chaque destination indique sur quoi le produit doit être trié, avec la quantité adéquate.

La zone de préparation est désormais composée de :

- **25 robots**
- **81 tables**
- **5 stations de préparation**

RÉSULTATS OBTENUS

- ✓ **Productivité accrue : 350** boîtes préparées par heure et par poste, soit une **productivité 2,3 fois supérieure**.
- ✓ **Amélioration de la qualité** de préparation commandes
- ✓ **Réduction de la pénibilité** et **amélioration de l'accidentologie**

Une démarche d'innovation intégrée dans l'ADN du Groupe

EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE



ERGONOMIE



EXPÉRIENCE CLIENT



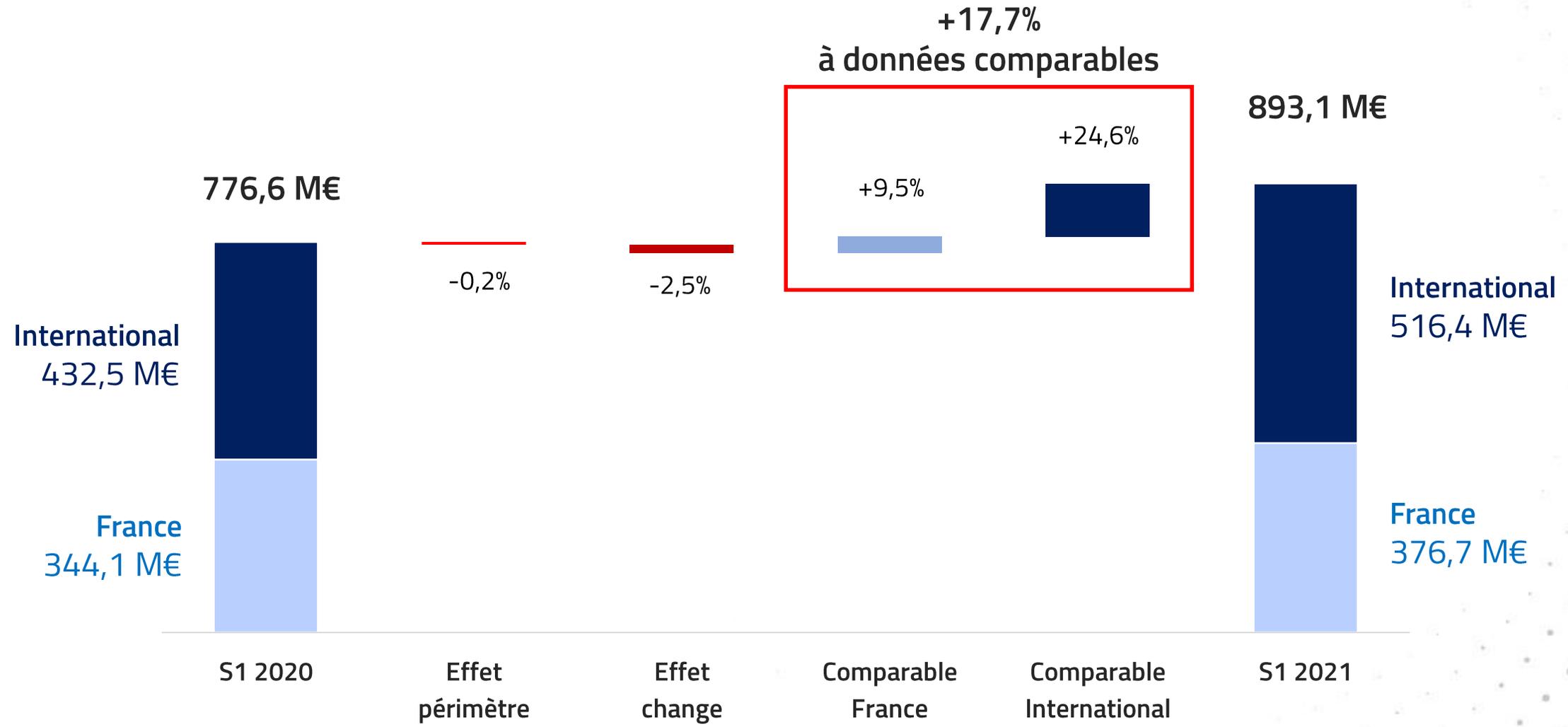
PILOTAGE PAR LA DONNÉE



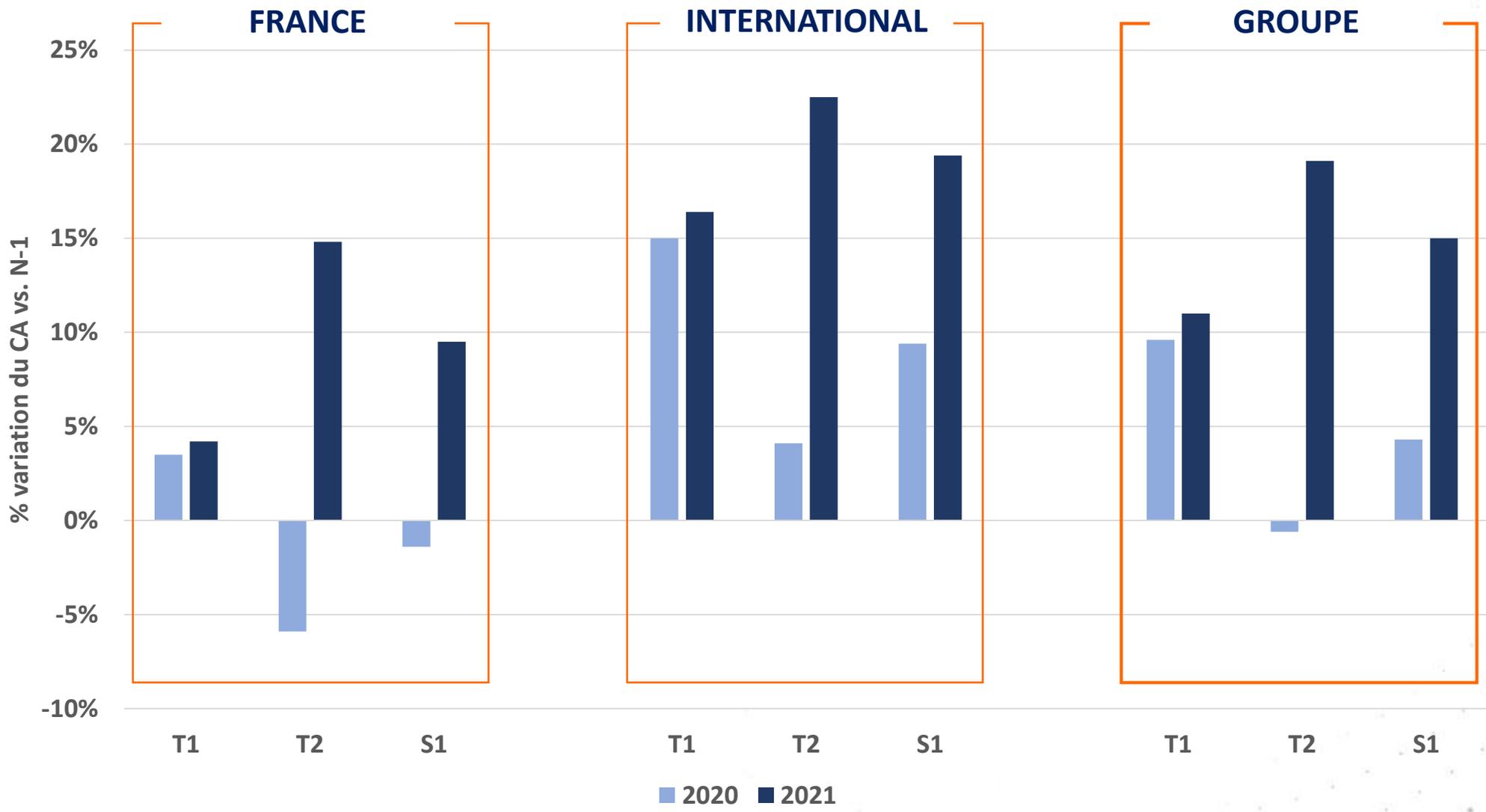


Résultats semestriels 2021 3 ●

Chiffre d'affaires : croissance de 15,0%



Chiffre d'affaires : croissance de +15,0%



Résultat opérationnel courant : +38%

(en M€)	France			International			Total		
	S1 2021	S1 2020	Var.	S1 2021	S1 2020	Var.	S1 2021	S1 2020	Var.
Rés. opérationnel courant	13,5	9,7	+3,8	14,2	10,4	+3,8	27,7	20,1	+7,6
% CA	3,6%	2,8%	+80bps	2,7%	2,4%	+30bps	3,1%	2,6%	+50bps

France

Rebond du ROC de +3,8 M€

- Rattrapage en 2021 de l'impact Covid-19 du S1 2020 des « restes à charge » directs et indirects non partagés avec les clients
- Bonne montée en productivité des démarrages 2019 et 2020
- Maîtrise du coût des 4 démarrages du S1 2021

International

Poursuite de la progression du ROC de +3,8 M€

- Rattrapage en 2021 de l'impact Covid-19 du S1 2020 des « restes à charge » directs et indirects non partagés avec les clients notamment en Espagne
- Bonne maîtrise globale de la « courbe en J » : montée en productivité des démarrages 2019 / 2020 et contrôle du coût des 5 démarrages du S1 2021
- Effet de change : -0,6 M€ vs. S1 2020

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

Résultat net part du Groupe x2,4

(en M€)	S1 2021	S1 2020
Résultat opérationnel courant	27,7	20,1
Amortissement relations clients	(0,6)	(0,6)
1 Charges non courantes	-	(1,5)
2 Résultat financier	(5,8)	(6,9)
3 Impôt (IS + CVAE)	(6,8)	(5,1)
Mise en équivalence	0,3	0,5
Résultat net consolidé	14,8	6,5
<i>Dont part des minoritaires</i>	<i>1,9</i>	<i>1,2</i>
<i>Dont part du Groupe</i>	<i>12,9</i>	<i>5,3</i>

1 Charges non courantes

- 2020 : Arrêt de l'activité en Chine

2 Résultat financier

- Charges de financement : 2,1 M€ au S1 2021 vs 2,5 M€ au S1 2020
- Autres (change, actualisation dette locative, etc.) : -3,7 M€ au S1 2021 vs. -4,4 M€ en au S1 2020

3 Impôts

- Charges de CVAE en baisse à 1,9 M€ au S1 2021 vs 3,1 M€ au S1 2020 (réduction du taux de cotisation)
- Taux effectif d'impôt stable à 26%

Bonne gestion de la trésorerie



(en M€)

	S1 2021	S1 2020
EBITDA	117,9	97,5
1 Variation du BFR	0,0	38,7
Autres variations (non courant, impôts, etc)	(4,9)	(11,8)
2 Investissements opérationnels nets	(41,0)	(26,9)
Trésorerie générée par les opérations	72,0	97,5
Charges nettes de financement	(2,1)	(2,5)
Emissions (remboursements) nettes de dette financière	1,0	30,5
3 Remboursement des dettes locatives IFRS 16	(75,0)	(65,9)
Autres variations (change, BSA, etc)	(0,3)	(1,5)
Augmentation (réduction) de la trésorerie courante	(4,4)	+58,1
Trésorerie courante nette à l'ouverture	144,0	90,5
Trésorerie courante nette à la clôture	139,6	148,6

1 Variation du BFR

Pour rappel au S1 2020

- 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 opérationnels

- Hausse à 4,6% du CA au S1 2021 vs. 3,5% du CA au S1 2020
- 80% des investissements liés à la préparation des nouveaux sites

3

Dette financière

- Pour rappel au S1 2020, encaissement net de 30,4 M€ lié au refinancement des dettes d'acquisition historiques par un crédit de 100 M€ sur 5 ans

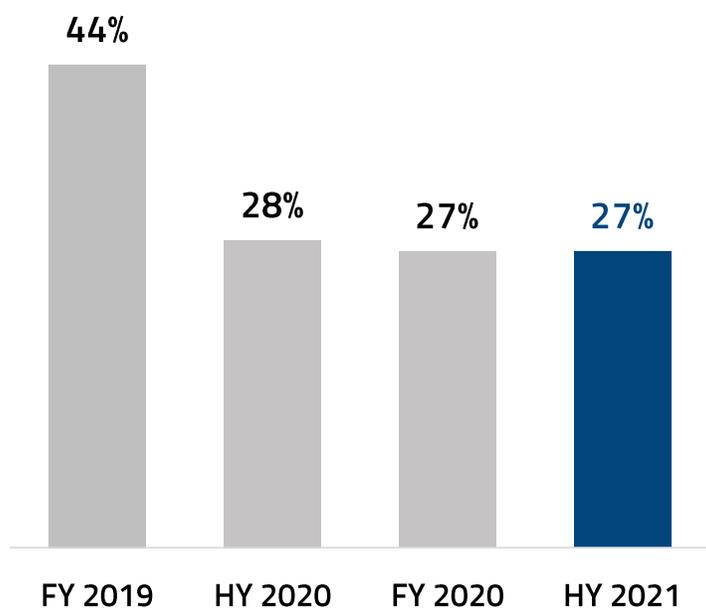
Structure de bilan solide

<i>(en M€)</i>	30/06/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition	173,6	173,6
Autres actifs non courants	212,3	192,5
Droits d'utilisation (IFRS 16)	398,2	370,6
Actifs non courants	784,1	736,7
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(62,6)	(69,5)
Dettes financières nettes	66,9	61,0
Dettes locatives (IFRS 16)	409,1	377,1
Dettes nettes	476,0	438,1
Capitaux propres	245,5	229,1

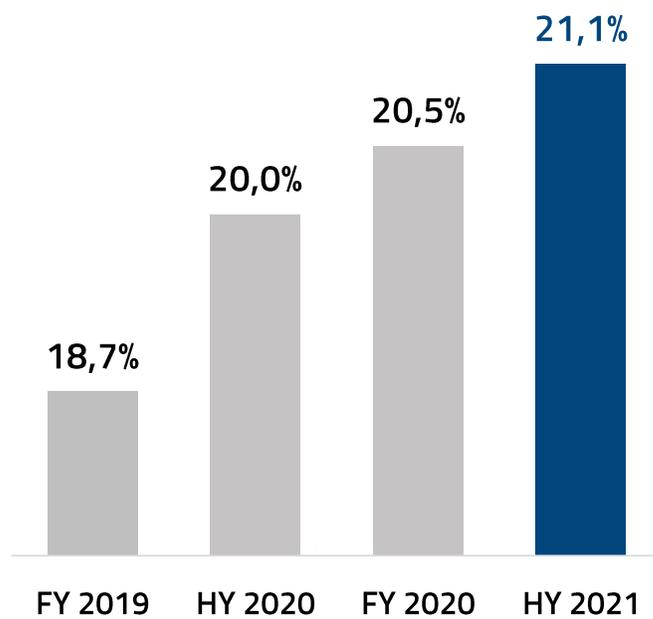
- Actifs non courants en hausse avec les ouvertures de nouveaux dossiers (capex et engagements de location)
- Diminution de la ressource de fonds de roulement à 13 jours de CA vs. 15 fin 2020
- Poursuite du renforcement des capitaux propres

Capacité d'investissement élevée

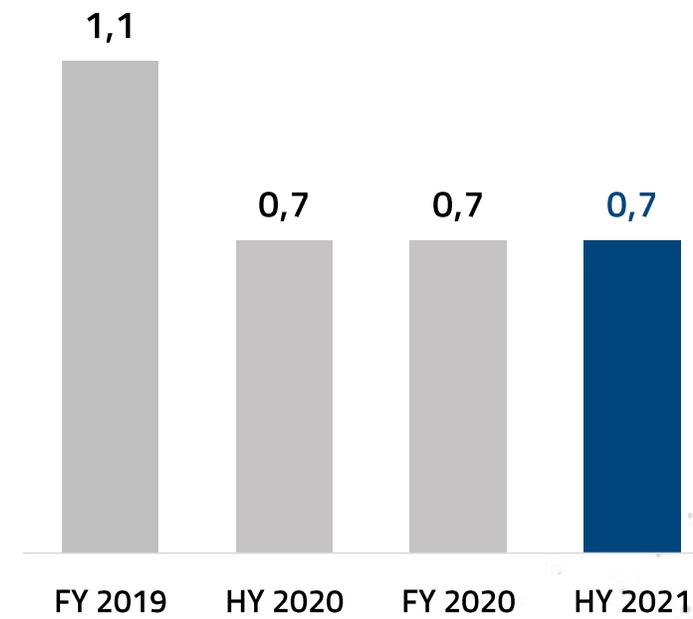
Gearing*



ROCE* avant impôts



Dette Nette / EBITDA*





Perspectives 4 ●

01

Renforcement de la présence géographique dans certains pays notamment par le M&A

02

Etendre notre expertise e-commerce à des services complémentaires

03

Devenir une entreprise référente en matière de RSE

01

Accompagnement des pics d'activité du S2 2021

02

Démarrage de nouveaux dossiers au S2, notamment en Europe centrale

03

Poursuite de la croissance rentable



Annexes 4 ●

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)