



RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023

31 AOÛT 2023



VOS INTERLOCUTEURS



ERIC HÉMAR
Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN
Directeur Général Délégué

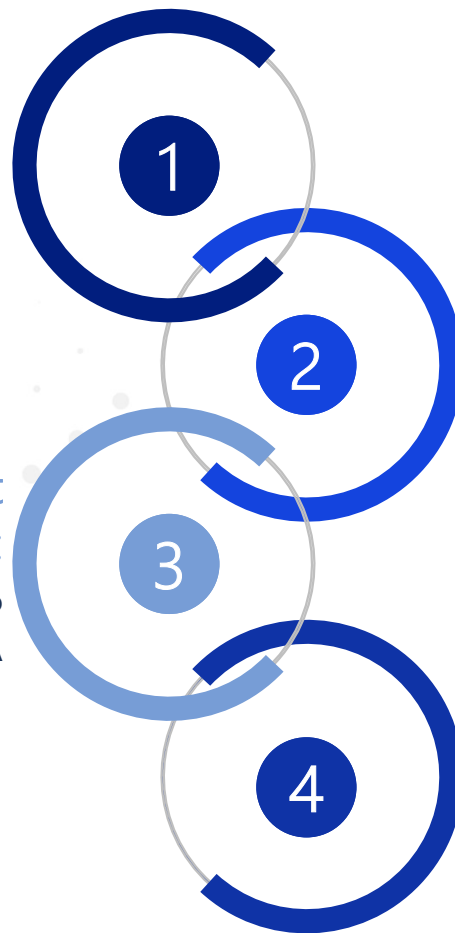


YANN PEROT
Directeur Général Adjoint Finance

POINTS CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

Croissance du chiffre d'affaires
semestriel : +10,3% (+4,3% Ifl)

Bonne gestion du cash et
poursuite du désendettement :
trésorerie générée par les activités +33,9%
levier ramené à 1,8x l'EBITDA



Maîtrise des coûts et bonne flexibilité :
EBITDA +90bps

Accélération des synergies commerciales

AGENDA

1. Faits marquants du 1^{er} semestre 2023
2. Résultats semestriels 2023
3. Perspectives



1

FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

FAIT MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

ACQUISITION DE SPEDIMEX

1

2

3

ACCÉLÉRATION DES
SYNERGIES COMMERCIALES

OUVERTURE DU ROYAUME-UNI

1.1. ACQUISITION DE SPEDIMEX

DERNIER PURE PLAYER INDÉPENDANT EN POLOGNE



Aperçu des activités

- Groupe familial spécialisé dans la logistique contractuelle et le transport léger
- Portefeuille clients diversifié et de qualité
- 12 entrepôts représentant 230 000 m²
- Solutions technologiques capables de gérer des flux importants et complexes
- Chiffre d'affaires 2022 : 109 M€

Conditions de la transaction

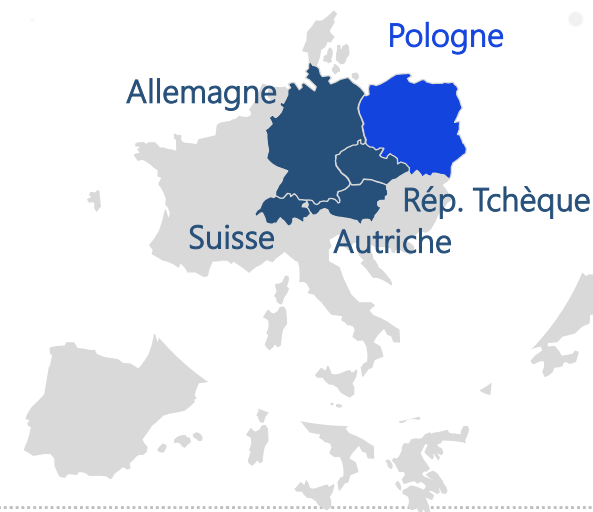
- Valeur d'entreprise : 74 M€
- 70% payé en actions et 30% payé en numéraire

Clients principaux



Rationnel stratégique

- ID Logistics Pologne : 1^{er} acteur du pays avec 2 500 collaborateurs permanents, 5 000 contractuels, 35 sites, 1 million de m² et un portefeuille clients équilibré avec des références de premier ordre
- Marché qui connaît la plus forte croissance en Europe continentale*



*Progression de +8,1% en 2022 selon Transport Intelligence

1.1. ACQUISITION DE SPEDIMEX

POINT SUR L'INTÉGRATION

- Intégration des équipes Spedimex facilitée par une grande proximité des cultures d'entreprise
 - Approche asset light, entrepôts dédiés, solutions adaptées aux besoins de chaque opération
- Outils, processus et standards du Groupe déployés
- Clients existants confirmés, standardisation des offres commerciales
- Développement de synergies commerciales
 - Complémentarité des portefeuilles clients et des expertises techniques



1.2. OUVERTURE DU ROYAUME-UNI

18^{ÈME} PAYS POUR ID LOGISTICS

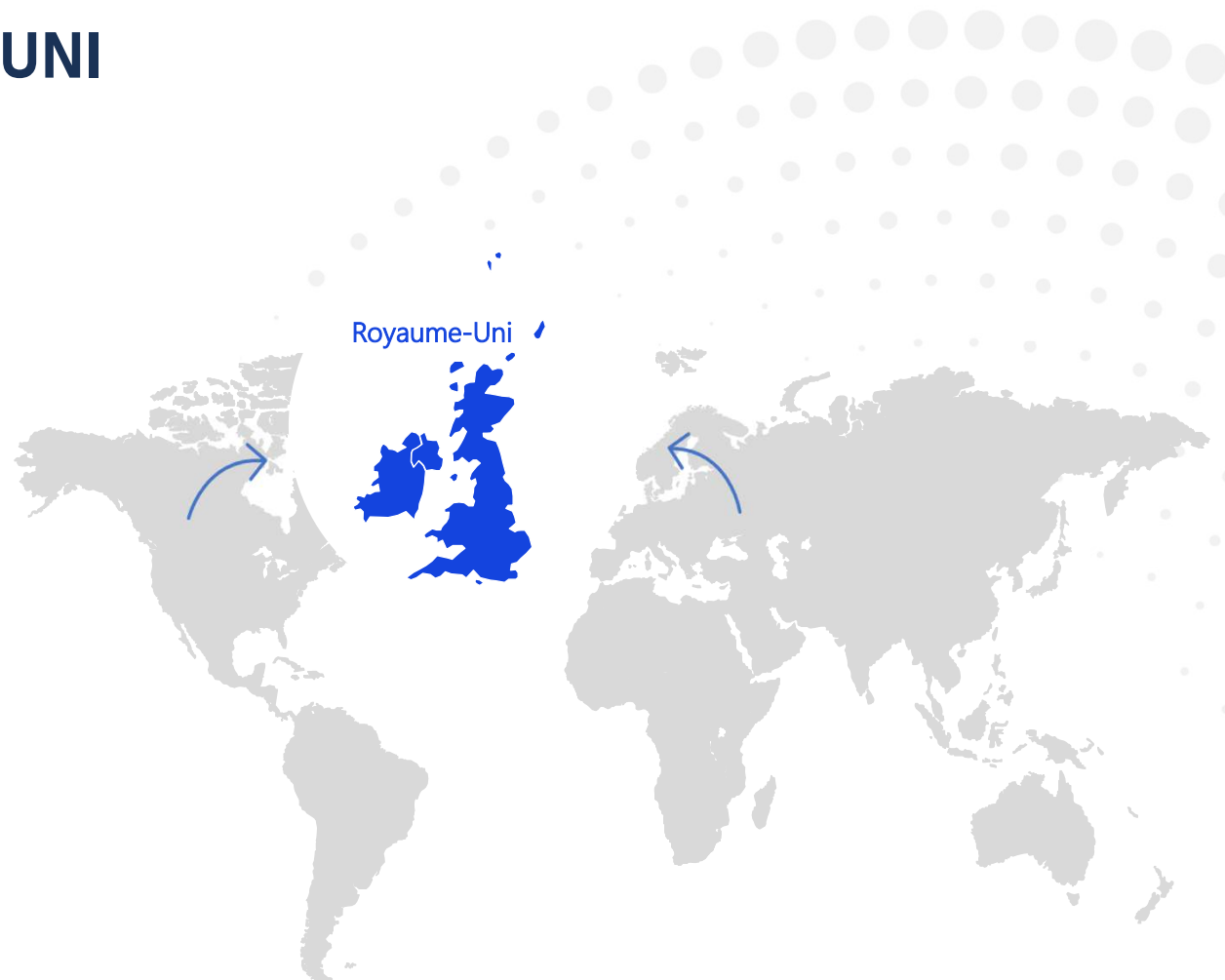
- Opportunité commerciale en lien avec le portefeuille clients de Spedimex
- Extension du partenariat avec un leader mondial du secteur fashion
 - Gestion des retours e-commerce et magasins de la zone UK
- Site majeur de 18 000 m2 implanté à Northampton, 250 collaborateurs, démarré en juin 2023



1.2. OUVERTURE DU ROYAUME-UNI

ZONE GÉOGRAPHIQUE À FORT POTENTIEL

- 1^{er} marché en Europe avec l'Allemagne : un potentiel estimé à plus de 17 Mds€*
- Capacité d'accompagnement des clients mondiaux du Groupe
- Mise en place d'une organisation permettant ce développement commercial et opérationnel
- Premiers appels d'offre en cours



*Source : Transport Intelligence

1.3. ACCÉLÉRATION DES SYNERGIES COMMERCIALES

DÉPLOIEMENT DU CORE MODEL DÉDIÉ

1 GRACE AUX ACQUISITIONS



- Développement de synergies commerciales via l'approche Core model dédié auprès de clients ciblés

2 GRACE À L'APPROCHE « CORE MODEL »



- Stratégie de déploiement international du Groupe pour accompagner ses clients

3 GRACE À DE NOUVEAUX SAVOIR-FAIRE

Co-Packing Last mile Consumer goods

- Capitaliser sur l'expertise sectorielle et métier du Groupe pour gagner de nouveaux appels d'offre



2

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023

PERFORMANCE FINANCIÈRE DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

INDICATEURS FINANCIERS EN PROGRESSION

CHIFFRE
D'AFFAIRES

+10,3%

(+4,3% à données comparables)

EBITDA
COURANT

+17,5%

(+90 bps)

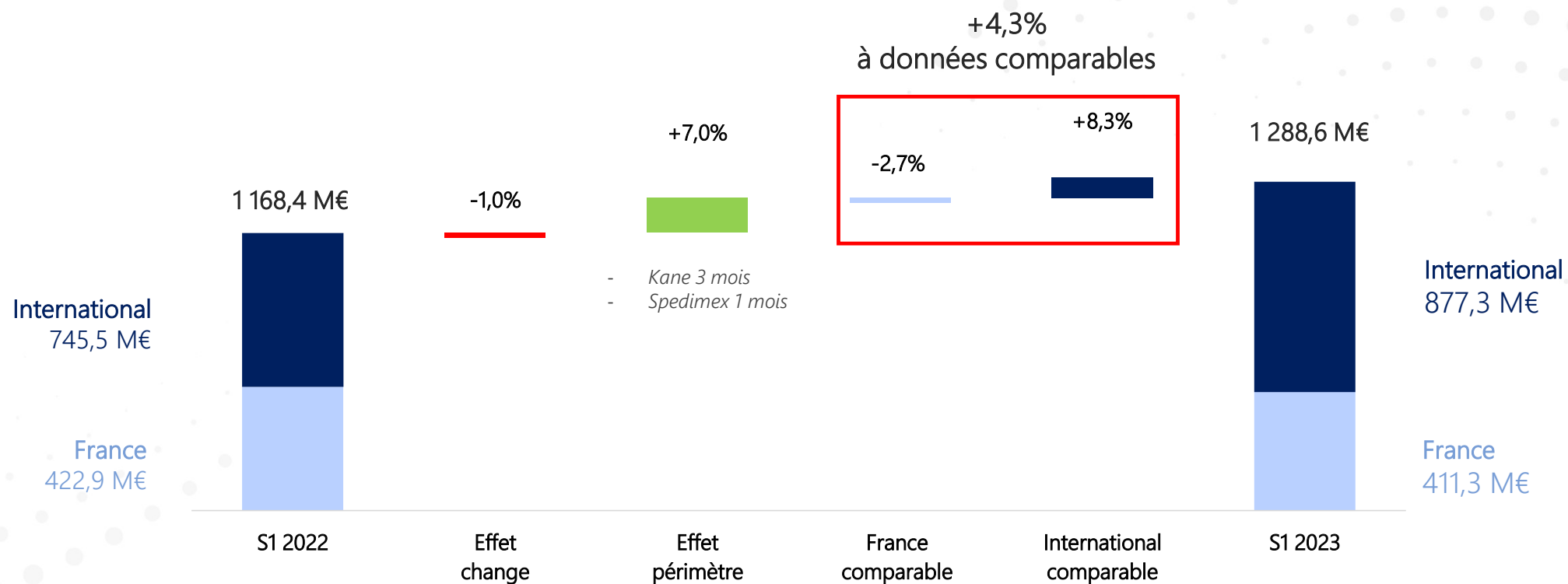
CASH GÉNÉRÉ PAR
LES OPÉRATIONS

+33,9%

(levier d'endettement
en baisse à 1,8x l'EBITDA)

CHIFFRE D'AFFAIRES

CROISSANCE DE 10,3% (4,3% À DONNÉES COMPARABLES)



EBITDA & RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

POURSUITE DE L'AMÉLIORATION : RESPECTIVEMENT +90bps ET +10bps

(en M€)	International			France			Total		
	S1 2023	S1 2022	Var.	S1 2023	S1 2022	Var.	S1 2023	S1 2022	Var.
EBITDA courant	130,7	102,5	+28,2	61,6	61,2	+0,4	192,4	163,7	+28,7
% CA	14,9%	13,7%	+120bps	15,0%	14,5%	+50bps	14,9%	14,0%	+90bps
Rés. opérationnel courant	31,7	25,3	+6,4	16,2	16,9	-0,7	47,9	42,2	+5,7
% CA	3,6%	3,4%	+20bps	3,9%	4,0%	-10bps	3,7%	3,6%	+10bps

■ International

- Bonne montée en productivité des dossiers démarrés en 2021 et début 2022
- Démarrages de fin 2022 / 2023 globalement maîtrisés (y compris l'ouverture au UK)

■ France

- Bonne capacité à ajuster les coûts aux variations des volumes clients

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

RÉSULTAT NET

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : 16,4 M€

- **Amortissement des relations clientèles**
 - Effet périmètre Kane Logistics (6 mois en 2023 vs 3 mois en 2022)
- **Charges non courantes**
 - Frais d'acquisition pour 2,2 M€ en 2022
- **Résultat financier**
 - Financement : charge nette de 11,9 M€, en hausse de 7,6 M€ dont financement d'acquisitions sur 6 mois en 2023 vs 3 mois en 2022 et effet périmètre Kane Logistics
 - Intérêts sur dette locative IFRS 16 : charge de 9,8 M€ en hausse de 4,6 M€ dont 1,5 M€ d'effet périmètre
 - Autres (actualisations, change, etc.) : charge nette de 0,1 M€
- **Charge d'impôt**
 - CVAE en baisse à 0,9 M€ en 2023 vs 1,8 M€ en 2022 (baisse du taux de cotisation)
 - Taux effectif d'impôt hors CVAE stable à 25,0%
- **Résultat net des activités arrêtées**
 - Russie

(En M€)	S1 2023	S1 2022
Résultat opérationnel courant	47,9	42,2
Amort. des rel. clientèles acquises	(2,3)	(1,7)
Charges non courantes	-	(2,2)
Résultat financier	(21,6)	(10,2)
Impôt sur les résultats	(6,7)	(8,3)
Résultat des entreprises associées	0,6	0,7
Résultat net des activités poursuivies	17,9	20,4
Résultat net des activités arrêtées	0,3	(0,2)
Résultat net consolidé	18,2	20,2
Intérêts minoritaires	1,8	1,9
Résultat net part du groupe	16,4	18,3

CASH FLOWS

TRÉSORERIE NETTE GÉNÉRÉE PAR LES ACTIVITÉS : +33,9%

- Bonne gestion du BFR
- Investissements opérationnels
 - Remontée des investissements opérationnels à 2,5% du chiffre d'affaires au S1 2023 contre 2,0% au S1 2022
- Acquisitions de filiales
 - 2022 : Kane Logistics et Colisweb
 - 2023 : Spedimex (30% du prix en cash) et complément de prix Colisweb
- Emission nette de dette financière
 - 2022 : nouveau crédit syndiqué de 400 M€ pour financer les acquisitions de 2021 et 2022 et le crédit existant fin 2021 pour 132,5 M€
 - 2023 : tirage du crédit revolving pour 65 M€ et remboursement des échéances prévues
- Paiement des loyers IFRS 16
 - Hausse en ligne avec la hausse de chiffre d'affaires
- Autres variations
 - Principalement rachat d'actions propres destinées à couvrir les plans d'actionnariat

(En M€)	S1 2023	S1 2022
EBITDA	192,4	163,7
% du chiffre d'affaires	14,9%	14,0%
Variation du BFR	5,4	(15,1)
Autres (impôts, non courants, etc)	(18,4)	(15,1)
Investissements opérationnels nets	(31,8)	(23,3)
Trésorerie nette générée par l'activité	147,6	110,2
% du chiffre d'affaires	11,5%	9,4%
Acquisition de filiale incl. Frais d'acquisition	(22,3)	(247,7)
Charges nettes de financement	(11,9)	(4,3)
Emission nette de dette financière	24,1	256,1
Paiement des loyers IFRS 16	(123,4)	(104,3)
Autres variations	(3,0)	(0,8)
Var. de trésorerie courante	+11,1	+9,2
Trés. courante nette à l'ouverture	183,6	156,8
Trés. courante nette à la clôture	194,7	166,0

BILAN

STRUCTURE DE BILAN SOLIDE

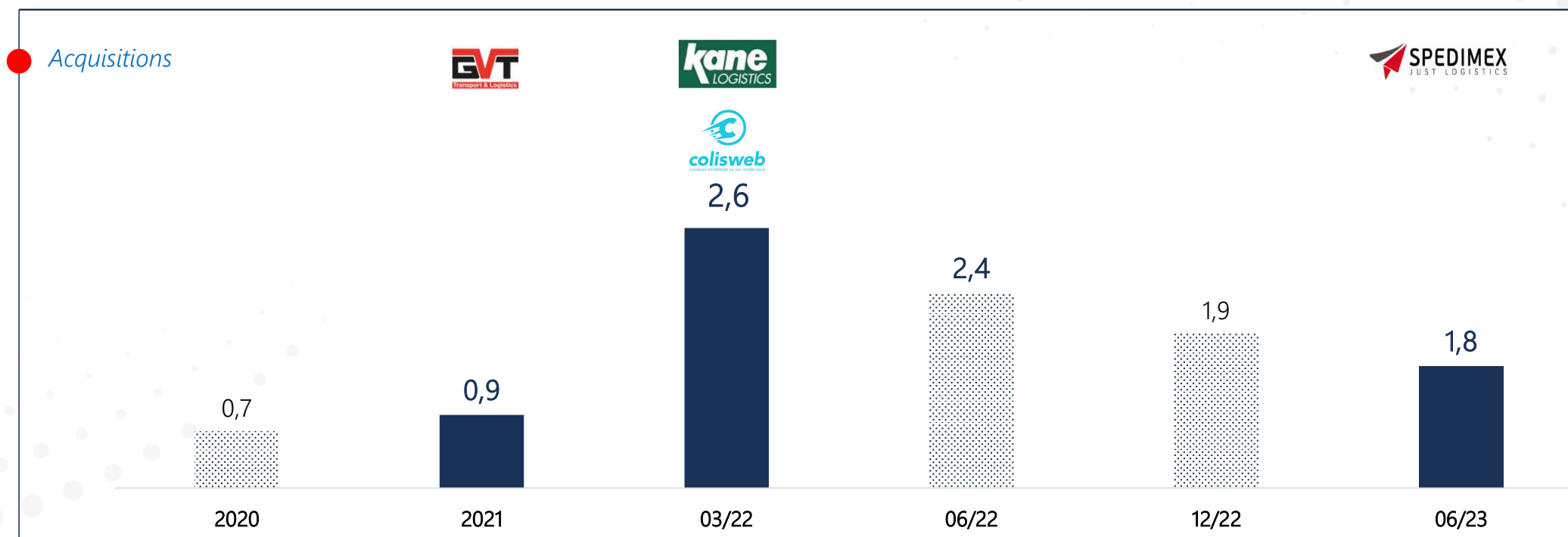
- **Ecarts d'acquisition**
 - Hausse liée au goodwill Spedimex
- **Besoin en fonds de roulement**
 - Ressource de fonds de roulement stable à 14 jours de chiffre d'affaires au 30 juin 2023 vs. 15 jours fin 2022
- **IFRS 16**
 - Effet périmètre de 27,9 M€ pour Spedimex
- **Capitaux propres**
 - Emission d'actions nouvelles (53,2 M€) réservées à l'ancien actionnaire de Spedimex pour payer 70% du prix de d'acquisition

(En M€)	30/06/20233	31/12/2022
Ecarts d'acquisition	542,7	471,5
Droits d'utilisation (IFRS 16)	756,4	720,8
Autres actifs non courants	285,3	289,1
Actifs immobilisés	1 584,1	1 481,4
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(103,6)	(114,3)
Dette financière nette	324,4	309,8
Dette locative (IFRS 16)	766,4	732,2
Dette nette	1 090,8	1 042,0
Passif net des activités abandonnées	-	0,4
Capitaux propres	390,0	324,7

CAPACITÉ FINANCIÈRE

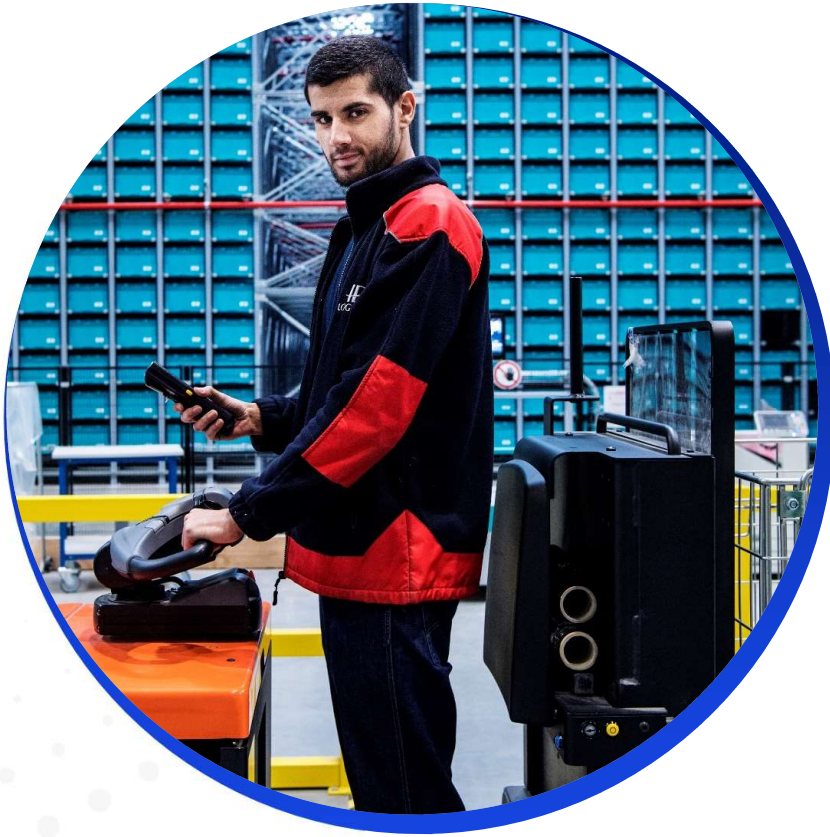
UN DE-LEVERAGING POST-ACQUISITION TRÈS RAPIDE

DETTE FINANCIÈRE NETTE / EBITDA COURANT*



Voir définitions en annexe

* pre IFRS16 / proforma incl. 12 mois GVT pour 2021 / proforma incl. 12 mois GVT, Colisweb et Kane pour 2022 / proforma incl. 12 mois Spedimex pour 2023



3 PERSPECTIVES

PERSPECTIVES



- 
- Mise en place des nouveaux dossiers récemment gagnés
 - Poursuite de la flexibilisation des coûts selon les volumes clients pour maintenir une croissance rentable
 - Capitaliser sur le nouveau profil du Groupe : nouvelles géographies et diversification clients



4 ANNEXES

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 POUR L'ARRÊT DE LA RUSSIE

■ Arrêt des activités en Russie

- Au cours du 4^{ème} trimestre 2022, ID Logistics a organisé le transfert de ses activités à ses clients ou à leurs prestataires en Russie
- La dernière activité a été transférée le 3 janvier 2023

■ Présentation des activités en Russie

- En 2022 : l'ensemble des éléments de résultat de cette filiale sont reclassés sur une seule ligne du compte de résultat

(En M€)	30/06/2022 publié	IFRS 5 Russie	30/06/2022 retraité
Chiffre d'affaires	1 180,6	12,2	1 168,4
Résultat opérationnel courant	42,3	0,1	42,2
<i>% chiffre d'affaires</i>	3,6%		3,6%
Résultat net consolidé	20,2	(0,2)	20,4

DÉFINITIONS FINANCIÈRES

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 COURANT

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

DETTE NETTE

Dette financière nette augmentée 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 rapport aux capitaux employés (actifs non courants diminués de la ressource en fonds de roulement)



55, Chemin des Engranauds
CS 20040
13660 Orgon France

+33 (0)4 42 110 600

www.id-logistics.com

