



RÉSULTATS ANNUELS 2023

14 MARS 2024



VOS INTERLOCUTEURS



ERIC HÉMAR
Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN
Directeur Général Délégué



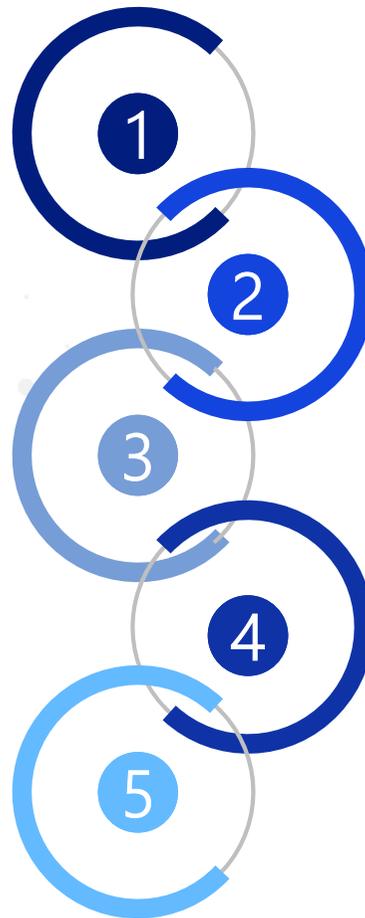
YANN PEROT
Directeur Général Adjoint Finance

POINTS CLÉS DE L'ANNÉE 2023

Nouvelle année de très bonne croissance de l'activité :
+10,7% vs. 2022

Poursuite du désendettement rapide :
levier ramené à 1,6x l'EBITDA

Bonne croissance
embarquée pour 2024



Progression continue de la rentabilité :
résultat opérationnel courant en
hausse de +16,3% (+20bps)

Démarche RSE :
trajectoire en ligne avec la feuille de
route du Groupe

AGENDA

1. 2023 : une année structurante
2. Une offre adaptée aux enjeux des clients
3. Résultats 2023
4. Perspectives



1

2023 : UNE ANNÉE STRUCTURANTE

2023 : UNE ANNÉE STRUCTURANTE



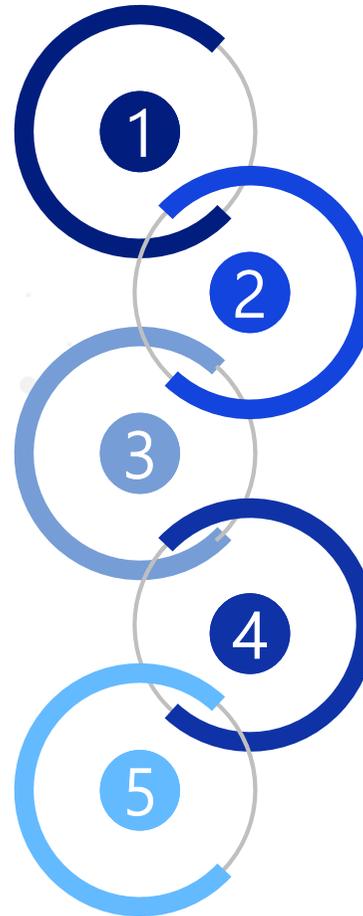
Acquisition et intégration de Spedimex en Pologne



Premières synergies aux Etats-Unis



Gain de nombreux contrats stratégiques



Ouverture du Royaume-Uni



Lancement de la marque Employer



2023 : EUROPE - ACQUISITION DE SPEDIMEX EN POLOGNE

DERNIER PURE PLAYER INDÉPENDANT EN POLOGNE

1



- Groupe familial spécialisé dans la logistique contractuelle et le transport léger
- Portefeuille clients diversifié avec des références de premier ordre
- Solutions technologiques capables de gérer des flux importants et complexes



2023 : EUROPE - OUVERTURE DU ROYAUME-UNI

18^{ÈME} PAYS POUR ID LOGISTICS

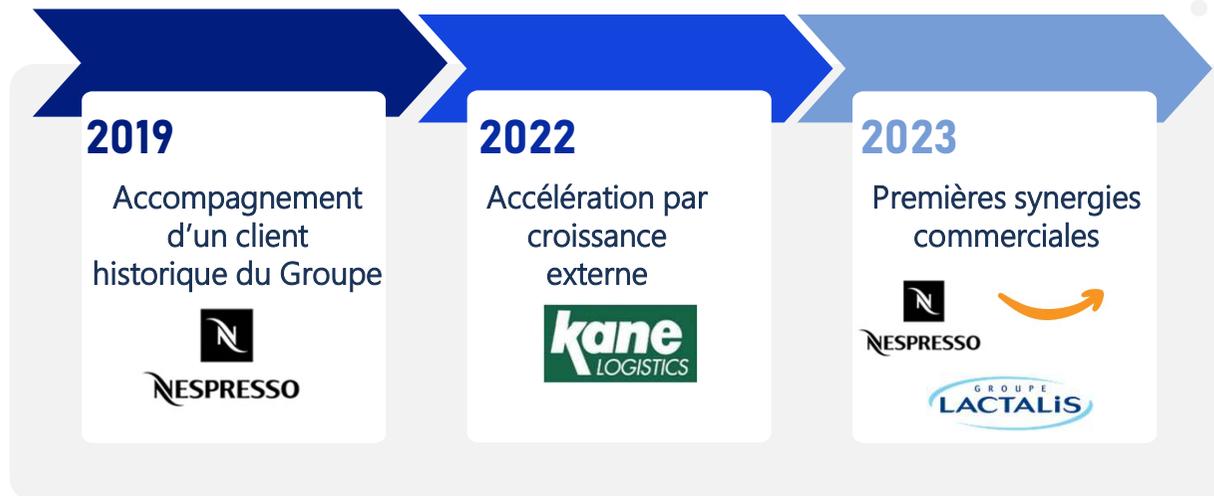
- Opportunité commerciale en lien avec le portefeuille clients de Spedimex
- Extension du partenariat avec un leader mondial du secteur fashion
 - Gestion des retours e-commerce et magasins de la zone UK
- Site majeur de 18 000 m2 implanté à Northampton, 250 collaborateurs



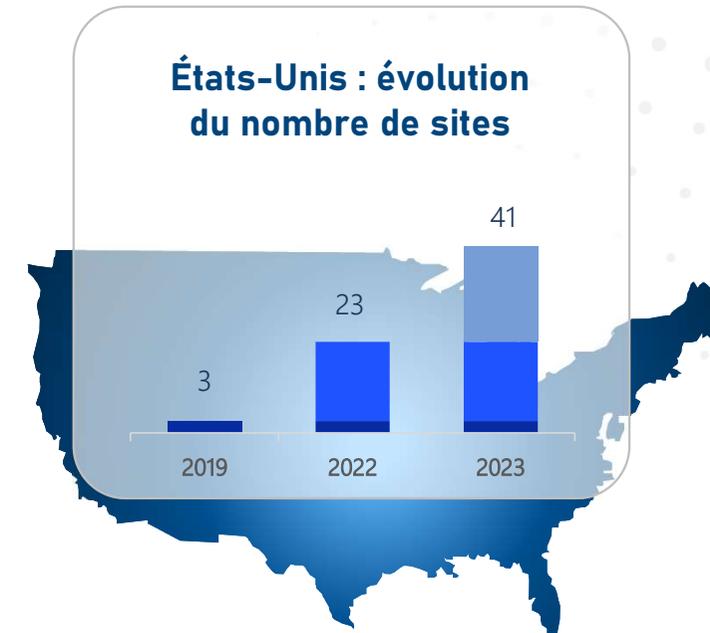
2023 : ÉTATS-UNIS - PREMIÈRES SYNERGIES COMMERCIALES

3

- Une croissance conforme à la stratégie de développement international



- Concrétisation des premières synergies commerciales
 - Démarrages de plusieurs dossiers significatifs
 - Déploiement de l'approche Core model
 - Capacité du Groupe à accompagner ses clients



2023 : NOUVELLE CAMPAGNE AUTOUR DE LA MARQUE EMPLOYEUR

4

LANCEMENT DE LA PREMIÈRE ENQUÊTE HAPPY AT WORK

- Une campagne co-construite avec l'ensemble des collaborateurs pendant 1 an
- Valorisation du métier, des valeurs et des atouts d'ID Logistics : fidéliser les collaborateurs et attirer de nouveaux talents
- Lancement de la première enquête Happy at work

Si Alizée prépare chaque colis comme un cadeau, c'est aussi parce qu'elle est exigeante

Si Jérémie a choisi la logistique, c'est aussi parce qu'il est expert en automatisation

Chez ID Logistics, nous gérons toute la chaîne logistique, de la préparation minutieuse de chaque colis à la livraison du dernier kilomètre avec notre filiale, Colisweb, pour que chacun reçoive son colis en temps voulu et en parfait état. Découvrez une autre IDee de la logistique.

Chez ID Logistics, nos métiers et expertises évoluent chaque jour avec la digitalisation et la robotisation de nos entrepôts. Nous consacrons ainsi plus de 200.000 heures de formation par an pour faire évoluer nos collaborateurs vers de nouvelles compétences et être moteur dans la transformation de la supply chain. Découvrez une autre IDee de la logistique.

ID LOGISTICS
Développeurs ensemble nous ID Logistics

ID LOGISTICS
Développeurs ensemble nous ID Logistics

Happy
AT WORK

2023 : GAIN DE NOMBREUX CONTRATS STRATÉGIQUES

- Sélection de clients ayant démarré ou prévoyant de démarrer une opération au cours de la période 2023-2024





2

UNE OFFRE ADAPTÉE AUX ENJEUX DES CLIENTS

DES ATTENTES CLIENTS CROISSANTES DANS UN ENVIRONNEMENT TOUJOURS PLUS EXIGEANT

- Assurer une qualité de service de haut niveau et en continu
 - Augmentation du nombre de références
 - Moins de stocks, réapprovisionnements plus fréquents
 - Réactivité et précision dans la préparation de commandes



- Une flexibilité accrue dans des environnements incertains
 - Périodes de forte activité/ralentissement de plus en plus fréquentes et marquées
 - Evolution des types de distribution (mono format, multi formats, click and collect, etc.)
- Maîtriser leurs coûts
 - Inflation
 - Environnement prix de plus en plus concurrentiel

LES RÉPONSES D'ID LOGISTICS



Partenariat client
à long terme

> 90%

taux de rétention



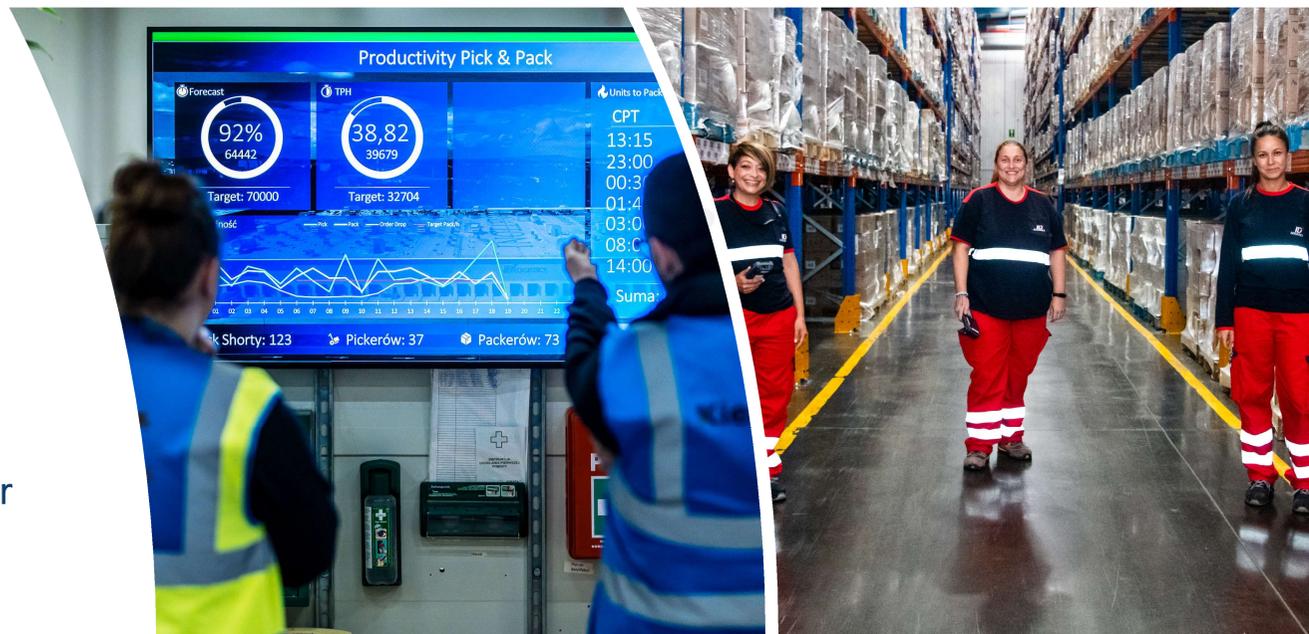
Focus sur la supply
chain durable



Capacité à attirer
les talents
et les garder



Des solutions
technologiques
de haut niveau



L'INNOVATION AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT

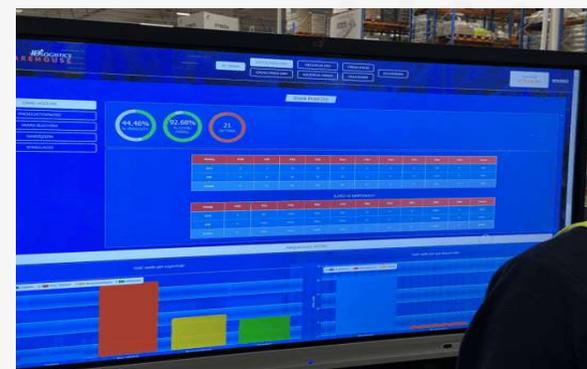
OPTIMISER LES ORGANISATIONS, LES COÛTS ET LES PERFORMANCES ÉCOLOGIQUES DES OPÉRATIONS LOGISTIQUES



40% des entrepôts robotisés



Robot autonome de suivi des stocks 5 000 palettes/h



Live warehouse, suivi en temps réel des indicateurs de performance



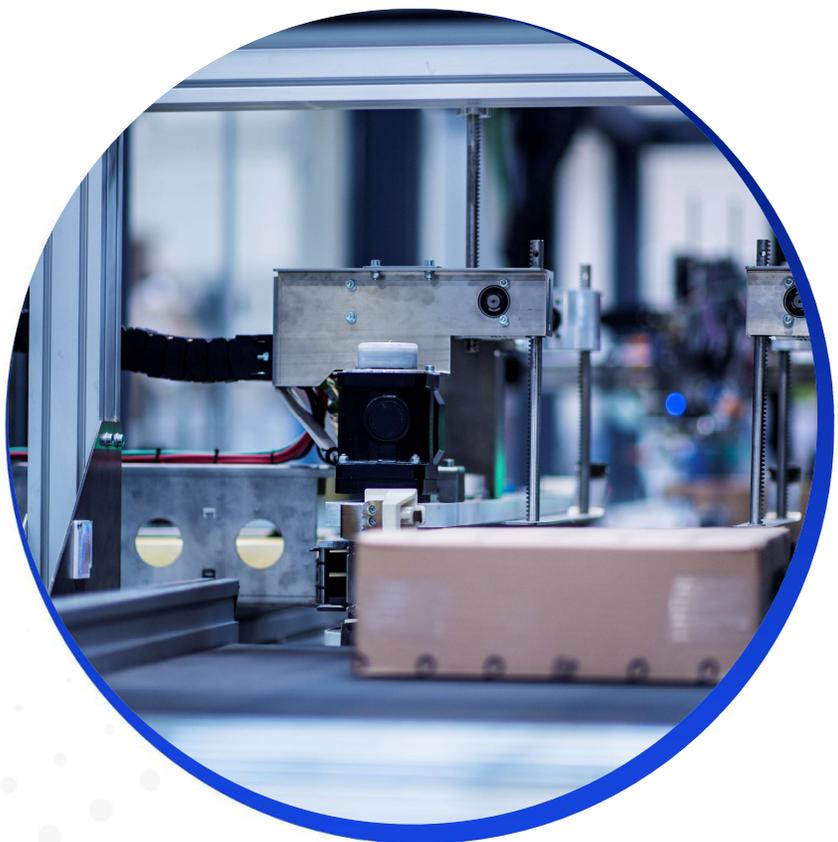
Solution SmartVision
Taux d'erreurs : -80%



Robot préparation de commandes :
réduction de la pénibilité



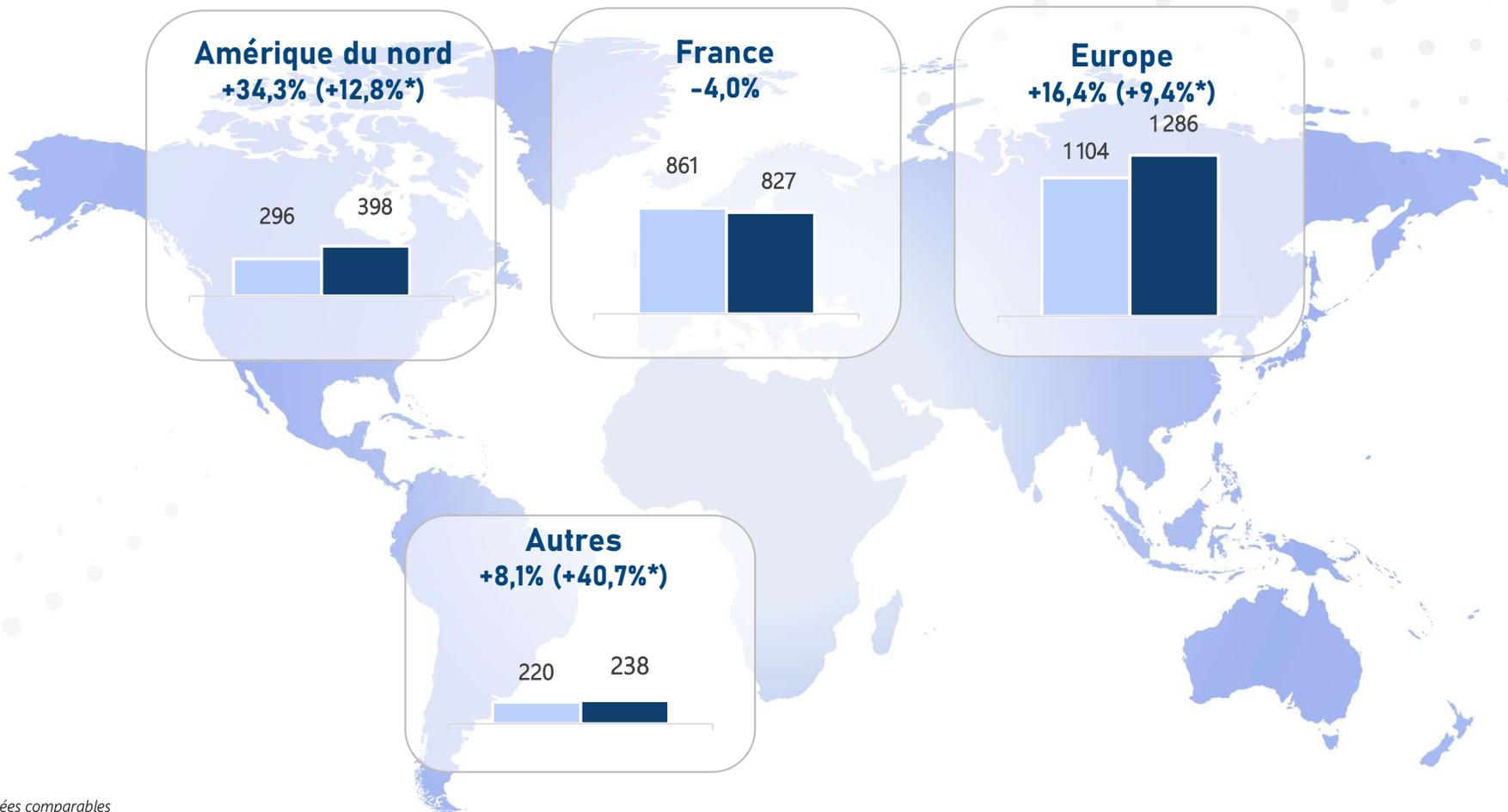
Tracking par Intelligence Artificielle :
nouvelle technologie d'étiquettes



3 RÉSULTATS ANNUELS 2023

CHIFFRE D'AFFAIRES 2023

EXPOSITION GÉOGRAPHIQUE DIVERSIFIÉE (en M€)



% de variation
*% variation à données comparables

EBITDA ET RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

EBITDA +16,6% (+80bps) – ROC +16,3% (+20bps)

(en M€)	International			France			Total		
	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.
EBITDA courant	308,5	243,4	+26,7%	126,2	129,4	-2,5%	434,7	372,8	+16,6%
% chiffre d'affaires	16,1%	15,0%	+110bps	15,3%	15,0%	+30bps	15,8%	15,0%	+80bps
Résultat opérationnel courant	91,2	70,9	+28,6%	34,6	37,3	-7,2%	125,8	108,2	+16,3%
% chiffre d'affaires	4,7%	4,4%	+30bps	4,2%	4,3%	-10bps	4,6%	4,4%	+20bps

International

- Très bonne montée en productivité des dossiers démarrés en 2021 et 2022
- Impact des coûts de démarrages maîtrisés, y compris l'ouverture du UK
- Contribution de Kane Logistics et de Spedimex
- Effet de change sur le ROC : -2,5 M€ vs 2022

France

- Bonne montée en productivité des dossiers démarrés en 2021 et 2022
- Bon alignement des coûts à la baisse du chiffre d'affaires sur les dossiers historiques

RÉSULTAT NET

HAUSSE DE 36,4% DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

(En M€)	2023	2022
Résultat opérationnel courant	125,8	108,2
Amort. des rel. clientèles acquises	(6,0)	(5,6)
Produits nets (charges nettes) non courants	7,1	(4,3)
Résultat financier	(54,8)	(30,9)
<i>dont IFRS 16</i>	<i>(26,7)</i>	<i>(14,0)</i>
Impôt sur les résultats	(18,9)	(20,1)
Résultat des entreprises associées	0,7	1,5
Résultat net des activités poursuivies	53,9	48,7
Résultat net des activités arrêtées	-	(7,0)
Intérêts minoritaires	(1,8)	(3,5)
Résultat net part du groupe	52,1	38,2
<i>% chiffre d'affaires</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,5%</i>

- **Amortissement des relations clientèles**
 - Hausse liée à l'effet année pleine de Kane et l'acquisition de Spedimex
- **Non courant**
 - 2022 : frais d'acquisition pour 4,3 M€
 - 2023 : annulation du complément de prix sur la performance 2023 de Colisweb
- **Résultat financier**
 - Coût du financement des acquisitions et des investissements opérationnels en hausse de +11,4 M€ à 27,4 M€
 - Coût des engagements locatifs IFRS 16 en hausse de +12,7 M€ à 26,7 M€ dont 3,0 M€ d'effet périmètre
 - Autres (actualisations, change, etc) en baisse de -0,2 M€ à 0,7 M€
- **Charge d'impôt**
 - CVAE en baisse à 2,0 M€ vs 3,8 M€ en 2022 en ligne avec la baisse du taux de cotisation
 - Taux effectif d'impôt hors CVAE en baisse à 24,1% (25,6% en 2022)
- **Résultat net des activités abandonnées**
 - Arrêt des activités en Russie en 2022

CASH FLOWS

TRÉSORERIE NETTE GÉNÉRÉE PAR LES ACTIVITÉS : +26,0%

(En M€)	2023	2022
EBITDA	434,7	372,8
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>15,8%</i>	<i>15,0%</i>
Variation du BFR	14,8	(9,3)
Autres (impôts, non courants, etc)	(19,7)	(20,2)
Investissements opérationnels nets	(72,9)	(60,0)
Trésorerie nette générée par l'activité	356,9	283,3
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>13,0%</i>	<i>11,4%</i>
Acquisition de filiale incl. frais d'acquisition	(26,4)	(249,7)
Charges nettes de financement	(27,4)	(15,2)
Emission nette de dette financière	29,3	228,3
Paiement des loyers IFRS 16	(269,2)	(214,1)
Autres variations	(5,0)	(5,8)
Variation de trésorerie courante	+ 58,2	+ 26,8
Trésorerie courante nette à la clôture	241,8	183,6

- **Variation du BFR**
 - Bonne gestion du BFR
- **Investissements opérationnels**
 - Investissements opérationnels en hausse à 2,7% du chiffre d'affaires vs 2,4% en 2022
- **Acquisitions de filiales**
 - 2022 : Colisweb (France) et Kane Logistics (Etats-Unis)
 - 2023 : complément de prix Colisweb au titre de la performance 2022 et part en numéraire de Spedimex (Pologne)
- **Emission nette de dette financière**
 - 2022 : nouveau crédit syndiqué de 400 M€ pour financer les acquisitions de 2021 et 2022 et pour refinancer le crédit existant fin 2021 pour 132,5 M€
 - 2023 : échéances de remboursement (dont 20 M€ sur le crédit d'acquisition), refinancement de la part court terme de 200 M€ du crédit syndiqué 2022 et tirage du crédit revolving pour 65 M€
- **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'attribution d'actions

BILAN

STRUCTURE DE BILAN SOLIDE

(En M€)

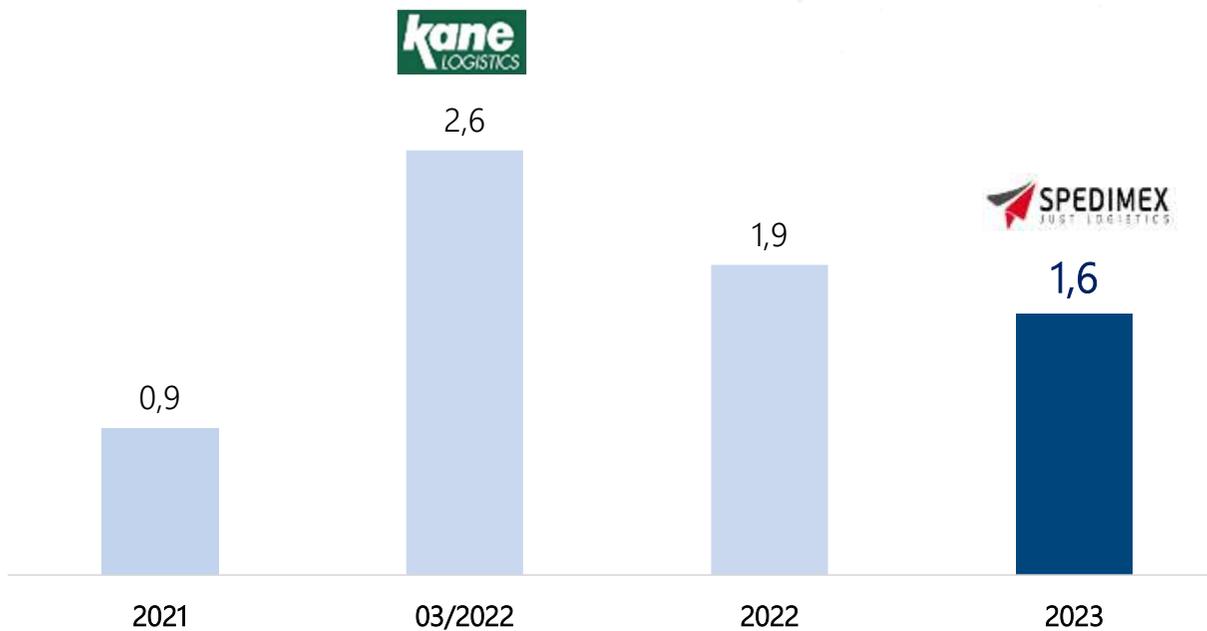
	31/12/2023	31/12/2022
Ecarts d'acquisition	532,9	471,5
Autres actifs non courants	305,2	289,1
Droits d'utilisation (IFRS 16)	837,9	720,8
Actifs immobilisés	1 676,0	1 481,4
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(124,7)	(114,3)
Dette financière nette	282,0	309,8
Dette locative (IFRS 16)	855,7	732,2
Dette nette	1 137,7	1 042,0
Passif net des activités abandonnées	-	0,4
Capitaux propres	413,6	324,7

- **Ecarts d'acquisition**
 - Goodwill Spedimex : 71,0 M€
- **Autres actifs non courants**
 - Effet périmètre Spedimex : 14,5 M€
- **IFRS 16**
 - Effet périmètre Spedimex : 27,4 M€
- **Besoin en fonds de roulement**
 - Ressource de fonds de roulement stable à 16 jours de chiffre d'affaires
- **Capitaux propres**
 - +53,2 M€ liés à l'augmentation de capital réservée pour la part du prix de Spedimex payée en création d'actions nouvelles

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

PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE - RSE

FEUILLE DE ROUTE : DES OBJECTIFS CLAIRS POUR UNE POLITIQUE RSE AMBITIEUSE



SOCIAL

Aider nos collaborateurs à développer leur potentiel dans un environnement de travail éthique, inclusif et sécurisé



du taux d'emploi de personnes handicapées en 2025



des taux de fréquence et de gravité des accidents du travail en 2027



de promotion interne en 2030



ENVIRONNEMENTAL

Réduire notre empreinte environnementale et aider nos clients à trouver des solutions logistiques durables



de revalorisation des déchets en 2025



des sites ont engagé un projet RSE en collaboration avec leur client en 2025



les émissions de gaz à effet de serre en 2030

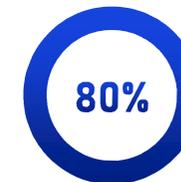


l'intensité énergétique sur les activités logistiques



CONTRIBUTIONS

Encourager et promouvoir les initiatives locales à l'ensemble de nos activités

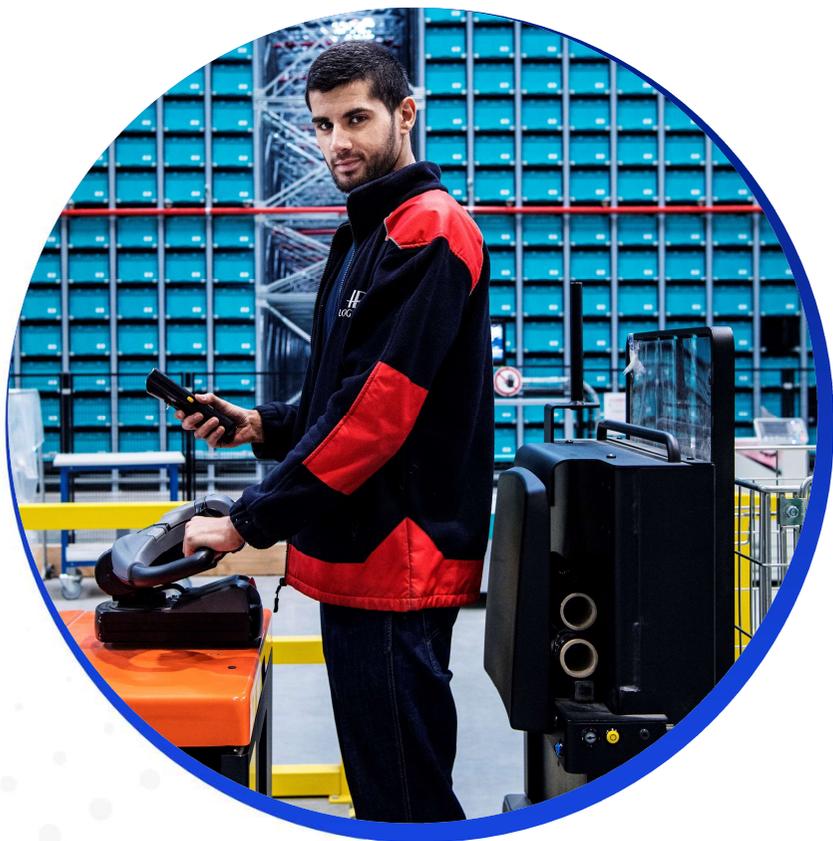


des fournisseurs représentant 95% du CA signataires de la charte RSE Achats responsables

favoriser l'engagement des pays dans des projets avec des communautés locales en 2025



des CODIR pays et 80% des managers formés à l'éthique 2022



4 PERSPECTIVES

PERSPECTIVES

- Déploiement de l'approche Core model, poursuite des investissements dans l'innovation technologique
- Forte croissance embarquée : réussite des démarrages et montée en productivité des dossiers récents
- Mise en oeuvre de la stratégie RSE
- Démarche M&A : en Europe et aux Etats-Unis



5 ANNEXES

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

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)



55, Chemin des Engranauds
CS 20040
13660 Orgon France

+33 (0)4 42 110 600

www.id-logistics.com

