

➤ Présentation des résultats annuels 2012





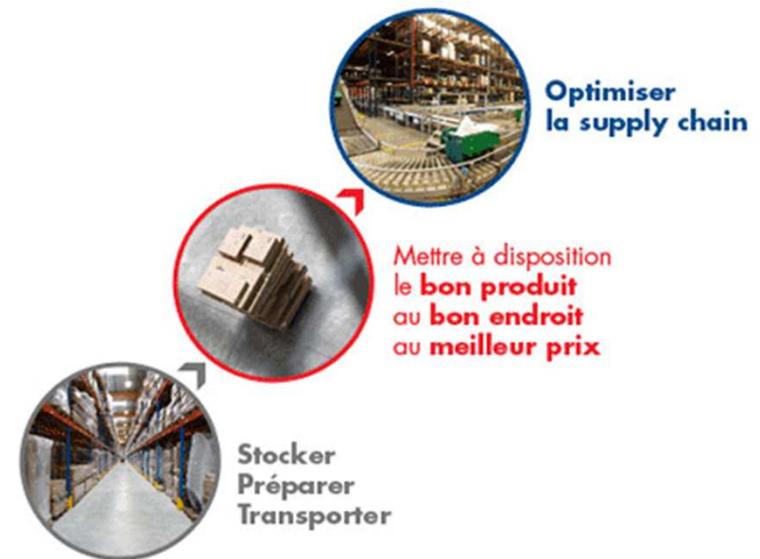
Sommaire

- 1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle**
2. Faits marquants de l'année
3. Résultats financiers 2012
4. Perspectives 2013
5. Annexes



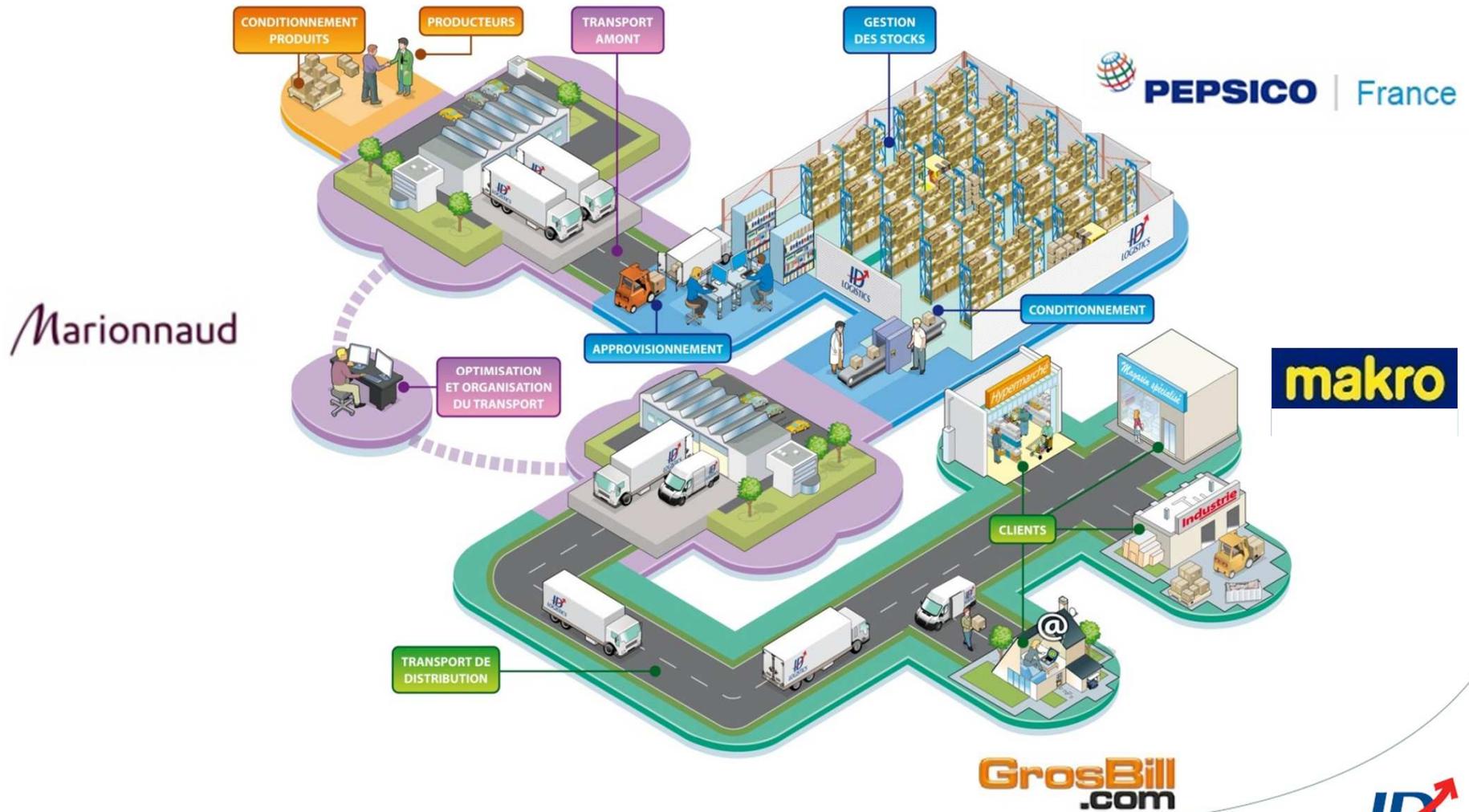
Qu'est-ce-que la logistique « contractuelle » ?

Contrat à long terme entre un industriel ou un distributeur et un prestataire logistique, pour la mise en place d'une **solution complète et spécifique**, qui lui garantit une **optimisation de la gestion de ses flux** et une maîtrise de ses coûts.



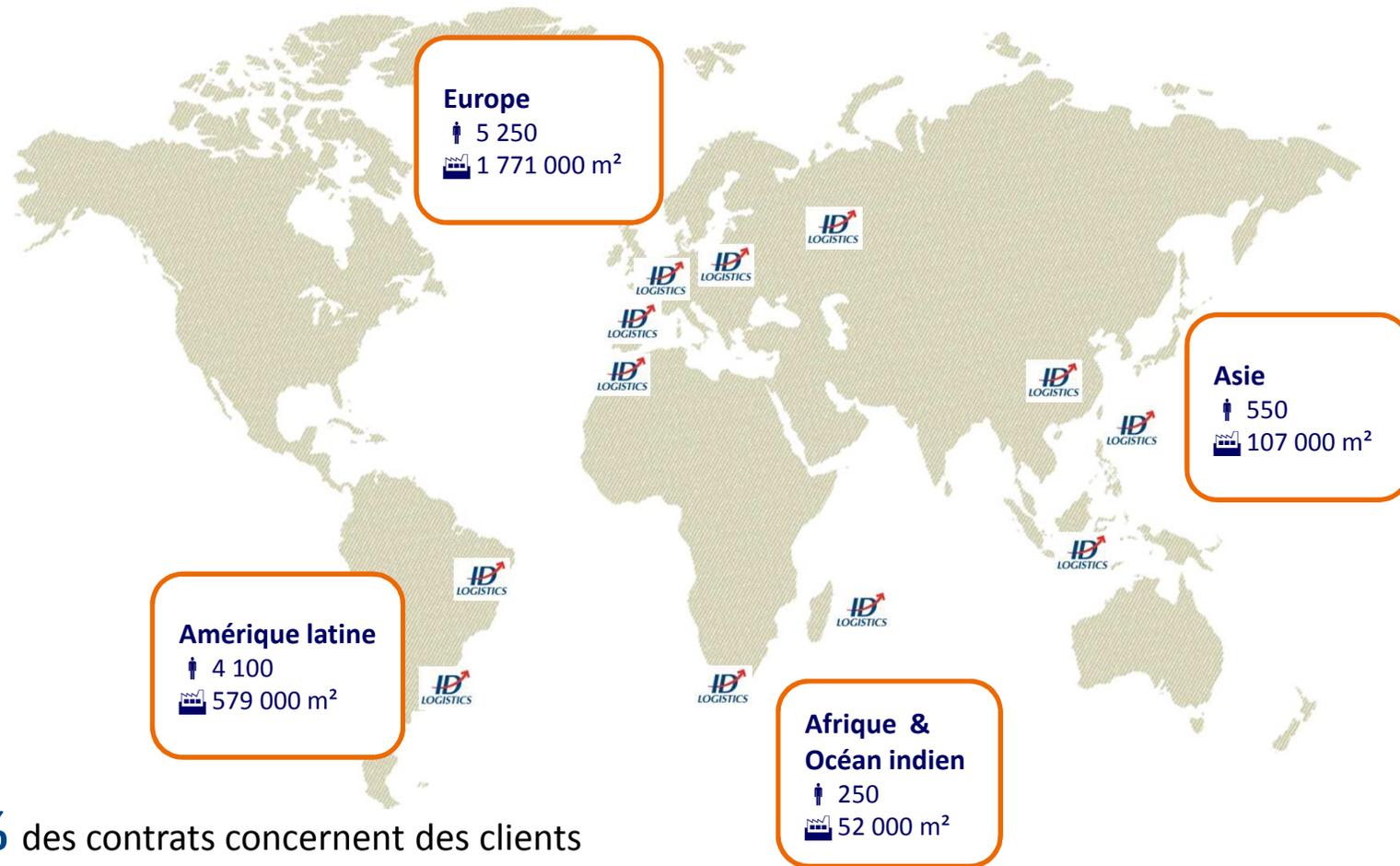


ID Logistics, « pure-player » de la logistique contractuelle...





... Avec une forte présence dans les pays émergents



56% des contrats concernent des clients traités dans **deux pays ou plus**



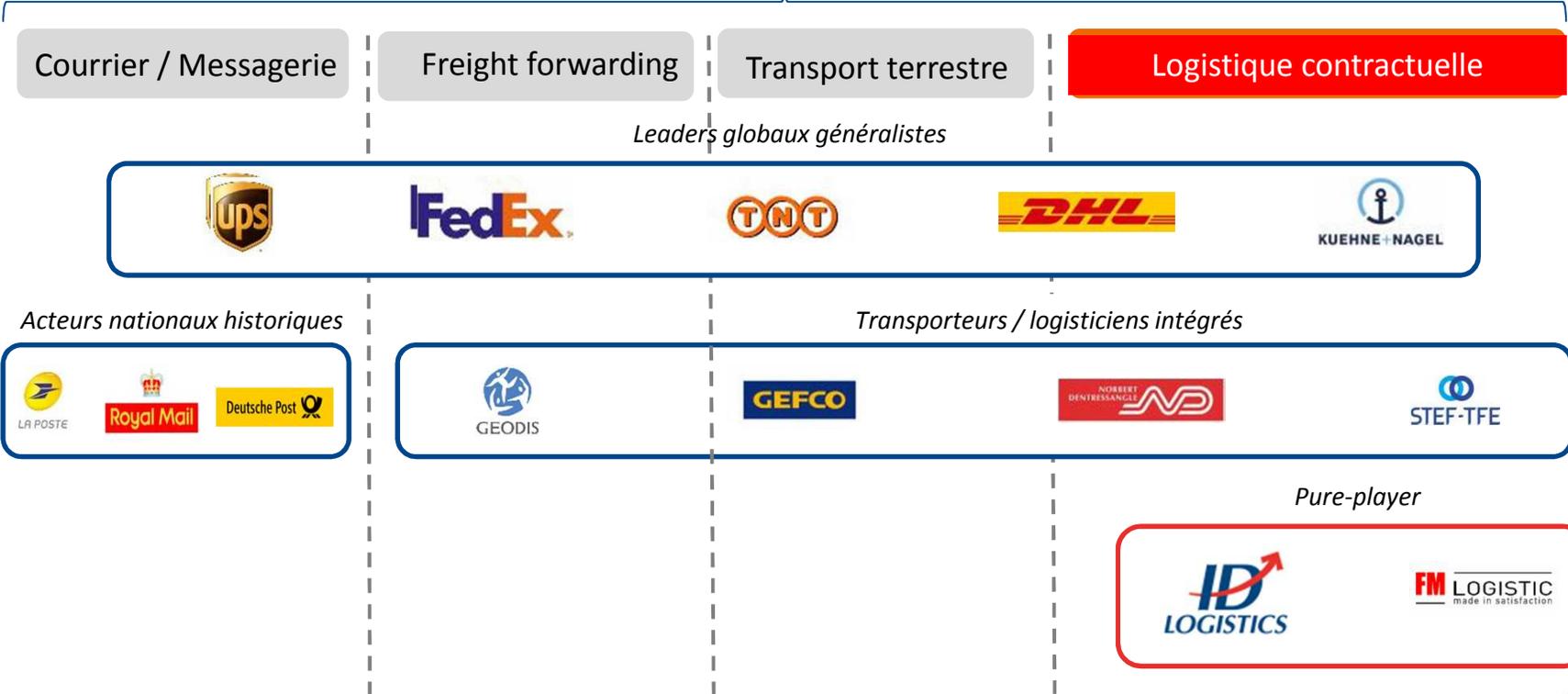
ID Logistics: Une base de clients diversifiés

Grande distribution (65% du CA)				Industrie (30% du CA)			e-commerce (5% du CA)
Grande distribution généraliste	GMS Brico / Déco	GMS Équipement de la maison	Autres SMS	Industrie alimentaire	Frais	Industrie non alimentaire	



La logistique contractuelle dans son environnement

Marché du transport et de la logistique





La logistique contractuelle, un marché en croissance

Un marché mondial de l'ordre de
de **200** Md€ en 2011

dont **8,5** Md€ pour la France, en croissance moyenne de
+3,3% pour 2012-2015*

Une croissance forte dans les pays émergents

Un taux d'externalisation encore faible
(30 à 45% selon les pays)

* Sources : Xerfi / Insee / Supply Chain Magazine



Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle

2. **Faits marquants de l'année**

3. Résultats financiers 2012

4. Perspectives 2013

5. Annexes



2012, une année très dynamique pour ID Logistics

- > **Croissance organique soutenue**
 - Nouveau secteur d'activité : préparation détail
- > **Renforcement de la business unit e-commerce**
 - Rachat de France Paquets fin décembre 2012
- > **Ouverture d'un nouveau pays (Afrique du Sud)**
- > **Arrêt des activités de messagerie et de groupage de fruits et légumes**
- > **Des moyens renforcés avec l'introduction en Bourse**



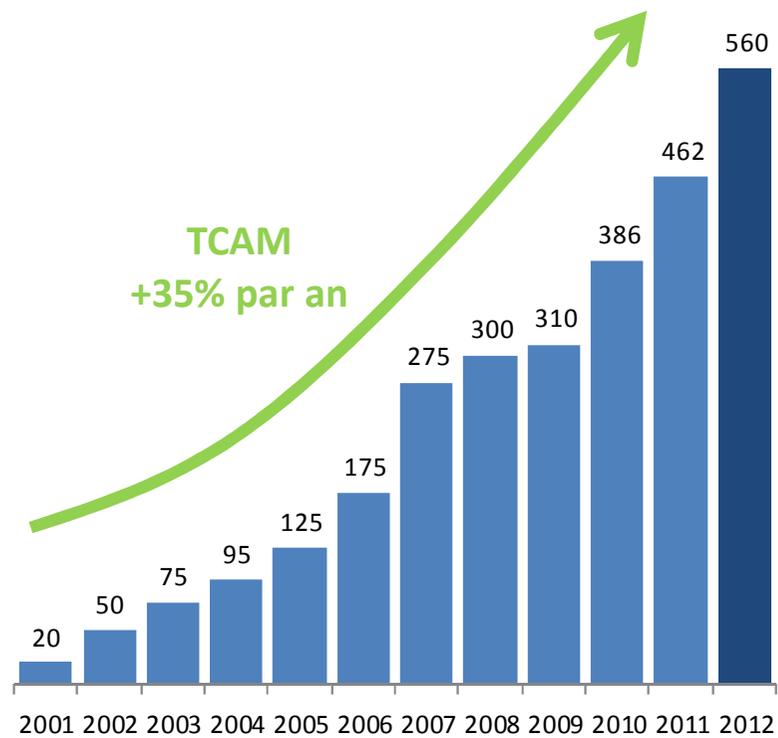
- ✓ Accès privilégié au réseau Colipost
- ✓ 30 clients e-commerce en affranchissement et distribution

Décembre 2012

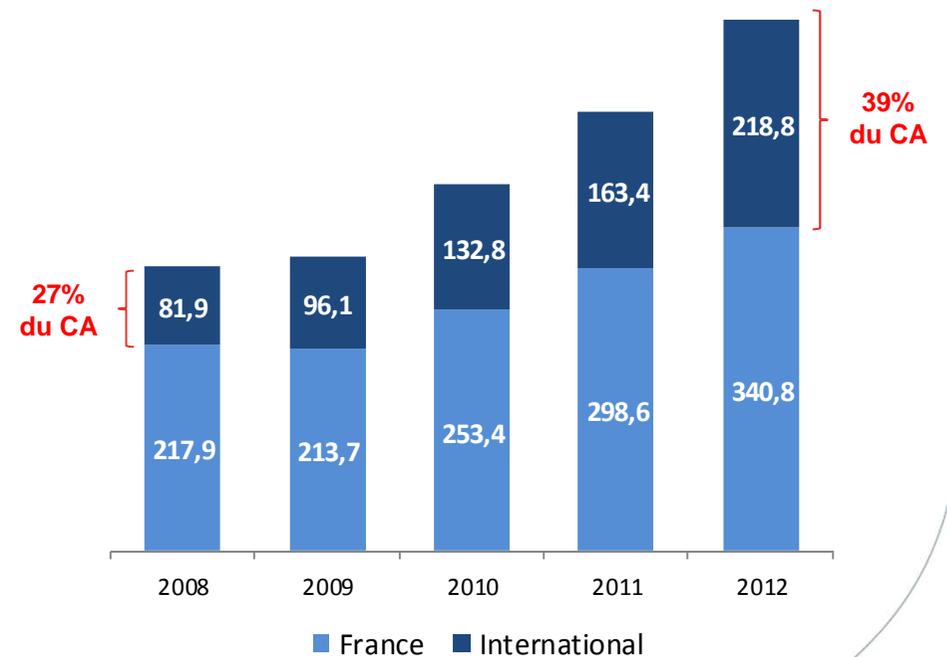


Poursuite de la croissance organique

Historique de croissance organique



Forte croissance de l'international





Une stratégie de croissance éprouvée

Quatre leviers de croissance		FRANCE	INTERNATIONAL	NOUVEAUX PAYS
1	Effet prix / volume positif sur clients existants			
2	Dossiers nouveaux pour clients existants	 	 	
3	Clients nouveaux dans secteurs d'activités existants (distribution ou industriel)	 	 	
4	Clients nouveaux dans secteurs d'activités nouveaux	 	 	



Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants de l'année
3. Résultats financiers 2012
4. Perspectives 2013
5. Annexes



Une dynamique de croissance organique

- > **Périmètre existant**
 - Croissance embarquée
 - Contrats long terme: visibilité

- > **Nouveaux contrats**
 - Profil de rentabilité
 - Courbe en J
 - Rentabilité optimale fin année 2
 - Profil d'investissement
 - Capex en amont

- > **Nouveaux pays**
 - Même profil de nouveau contrat
 - Siège administratif, coûts de structures

**Croissance
organique
=
Dynamique
d'entraînement**



Un business model performant et résilient

- > **Chiffre d'affaires : volumes et prix**
 - Basé sur les volumes manutentionnés ou stockés
 - Clauses d'indexation (indice immobilier, inflation, etc) couvrant les principales charges
 - Peu de sensibilité à la valeur des marchandises gérées

- > **Structure de coûts : adaptable aux volumes**
 - Personnel : principal poste de charge
 - 23% des effectifs en intérim

- > **Modèle "Asset light"**
 - Moyens dédiés à chaque contrat
 - Location pour les actifs d'exploitation
 - Stratégie immobilière

- > **Organisation rigoureuse adaptée à la croissance rapide**
 - 12 ans d'expérience dans le contrôle financier des opérations
 - Centralisation de la trésorerie et des financements



De très bonnes performances en 2012

- > **Forte croissance du chiffre d'affaires +21,1% à 559,6M€**
 - Gains de part de marché en France
 - Dynamisme des pays émergents

- > **Amélioration continue de la profitabilité**
 - Résultat opérationnel courant +27% à 18,8M€
 - Marge opérationnelle courante +20 bps à 3,4%

- > **Résultat net de 4,6M€**
 - Retraité de la totalité du périmètre fruits et légumes: 10,1M€ (+20%)

- > **Structure financière renforcée**
 - 26,7M€ nets levés lors de l'introduction en bourse
 - Ratio dette nette / capitaux propres à 12%



Forte progression du chiffre d'affaires de 21,6%

En M€	2012	2011	Var.	Données Comparables*
Chiffre d'affaires	559,6	462,0	+21,1%	+21,6%
<i>France</i>	340,8	299,0	+14,0%	+13,4%
<i>International</i>	218,8	163,0	34,2%	+35,5%

Les reprises de Mory Logidis et France Paquets compensent l'arrêt des activités de messagerie et de groupage de fruits et légumes.

*à taux de change et périmètre constants et hors activités de messagerie et de groupage de fruits et légumes arrêtées en juin 2012

En France (61% du CA)

- > Bonne gestion des dossiers existants
- > Gains de parts de marché grâce à une bonne anticipation des attentes des clients
- > Développement des offres à forte mécanisation (Marionnaud)
- > Montée en puissance dans l'e-commerce

A l'international (39% du CA)

- > Forte dynamique des marchés émergents (Pologne, Amérique Latine)
- > Lancement réussi en Afrique du Sud



Amélioration du résultat opérationnel courant de +27%

En M€	2012	2011	Var.	2012 retraité*	2011 retraité*	Var.
Résultat opérationnel courant	18,8	14,8	+27%	20,7	16,8	+23%
en % du CA	3,4%	3,2%	+20bps	3,7%	3,8%	-10bps
<i>France</i>	14,0	11,2	+25%	15,9	13,2	+20%
<i>En % du CA</i>	4,1%	3,7%	+40bps	4,7%	4,7%	+0bp
<i>International</i>	4,8	3,6	+33%	4,8	3,6	+33%
<i>En % du CA</i>	2,2%	2,2%	+0bp	2,2%	2,2%	+0bp

* hors activités de messagerie et de groupage de fruits et légumes arrêtées en juin 2012

En France : amélioration du taux de marge opérationnelle

- > Arrêt des activités déficitaires de groupage fruits et légumes
- > Maintien de la rentabilité opérationnelle sur le périmètre retraité malgré la première année d'intégration des activités Mory (redressement finalisé au S2 2012) et les démarrages de nouveaux sites

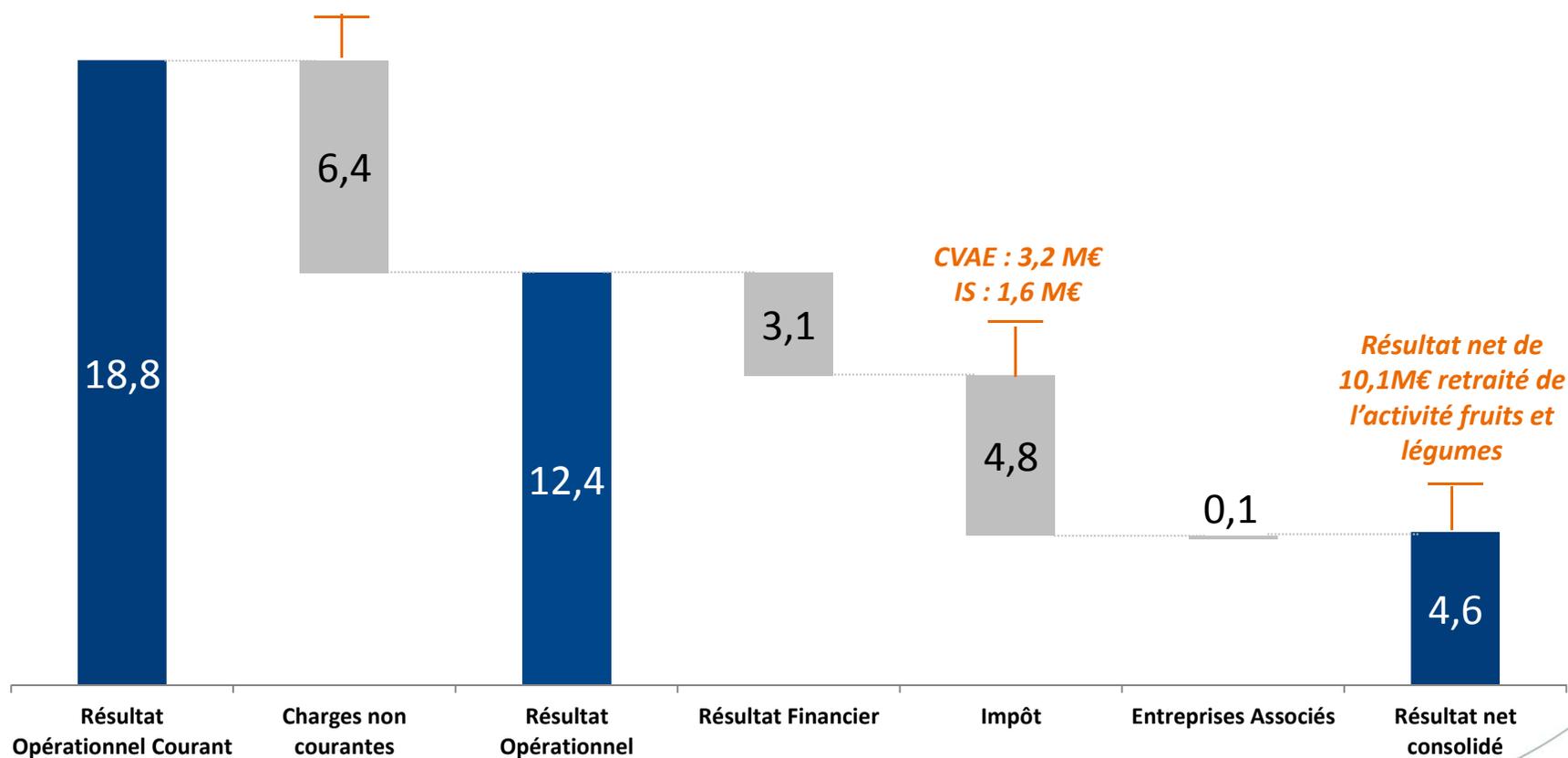
A l'international : maintien de la rentabilité opérationnelle

- > Malgré l'ouverture de nombreux sites sur l'exercice et le démarrage de l'Afrique du Sud fin 2012



Bénéfice net 2012 de 4,6 M€ impacté par des charges de restructuration

*Arrêt des activités
de messagerie et
de groupage de
fruits et légumes*





Une génération de cash maîtrisée

En M€	2012	2011	Var.
Flux net de trésorerie courante	27,5	4,7	n/s
<u>dont:</u>			
<i>Résultat opérationnel courant</i>	18,8	14,8	+27%
<i>Variation BFR Exploitation</i>	(3,6)	(4,0)	-10%
<i>Variation BFR Hors Exploitation</i>	2,6	8,0	-67%
<i>Capex</i>	(19,6)	(17,3)	+13%
<i>Charges de restructuration</i>	(4,4)	-	n/s
<i>Augmentation de capital</i>	26,7	-	n/s

Eléments non récurrents :

- Arrêt des activités groupage fruits et légumes
- Introduction en bourse

Hors éléments non récurrents sur 2012, génération de 5,2M€ de trésorerie courante

- > Amélioration du résultat des activités
- > Maîtrise de la consommation de BFR exploitation (DSO clients à 51 jours vs 53 fin 2011)
- > Réduction de la génération de BFR hors exploitation (remboursements non récurrents à l'international)
- > Capex en ligne avec le développement du chiffre d'affaires



Une structure financière solide

	2012	2011
Gearing (Dette nette / Fonds propres)	12%	72%
Leverage (Dette nette / EBITDA)	0,3	1,2
Interest cover (ROC / Charges d'intérêts nettes)	7,5	4,9
ROCE (ROC taxé / Capitaux employés)	14,0%	11,7%

- > Forte réduction du gearing du fait de l'augmentation de capital liée à l'IPO
- > ID Logistics a les moyens de financer ses ambitions de croissance externe
- > ROCE élevé, reflet de la stratégie asset light du groupe



2012 en bref : engagements tenus

- > Forte croissance organique de +21,6%
- > Maintien de la rentabilité opérationnelle malgré le démarrage de nombreux nouveaux projets
- > Développement d'un nouveau secteur d'activité
- > Ouverture de nouveaux pays
- > Sortie des activités non performantes
- > Amélioration du ROCE



Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants de l'année
3. Résultats financiers 2012
4. Perspectives 2013
5. Annexes



Des perspectives 2013 positives

- > **Positionnement géographique qui permet un optimisme raisonnable pour 2013**
- > **Bonne visibilité du fait de la croissance embarquée**
- > **Poursuite de la dynamique commerciale**
- > **Attentif aux opportunités de croissance externe**



Dossier Go Sport: solution logistique complète de préparation détail

- > **Signature en février 2013 avec Go Sport d'un contrat long terme pour la reprise de la logistique du groupe sur un site de 50 000m² en Picardie**

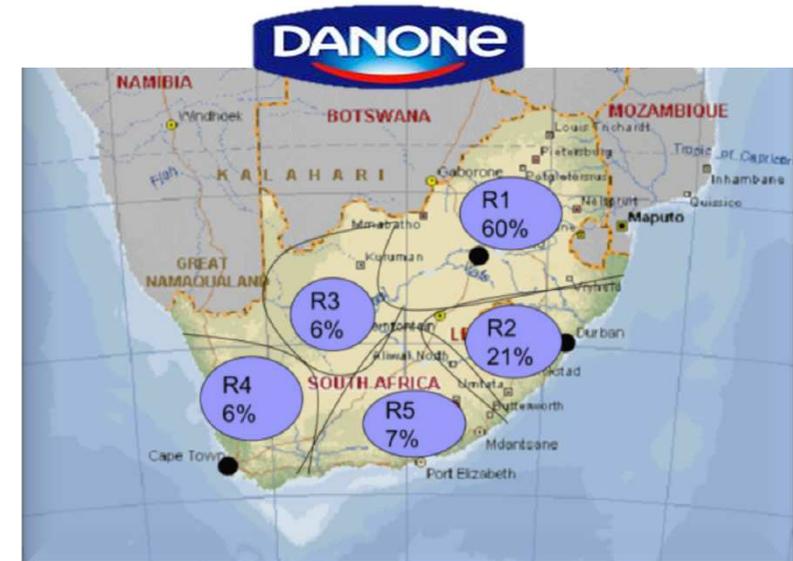
- > **Apport d'une solution logistique complète de préparation détail**
 - Déploiement d'un système d'information de dernière génération
 - Mise en place de mécanisation couplée à l'implémentation d'un process novateur
 - Solution immobilière de l'entrepôt avec la conception, la maîtrise d'ouvrage et la livraison d'une plateforme sur-mesure.

- > **ID Logistics se positionne aujourd'hui comme un véritable spécialiste de la préparation de commandes détails multi-références en France**



Dossier Danone Afrique du Sud : Une nouvelle implantation

- > **Octobre 2012 : Reprise des activités de logistique sur le site de production de Johannesburg**
 - Reprise de personnel
 - Reengineering de l'entrepôt
 - Changement de SI
- > **2013 : reprise des 3 entrepôts régionaux et organisation du transport primaire**



> Pays à fort potentiel

- 51 millions d'habitants
- 1ère économie d'Afrique
- Emergence d'une classe moyenne et croissance forte de la consommation (PIB / habitant x 3 en 10 ans à 7600 USD)



En résumé : ID Logistics, bien positionné à moyen terme

- > **Base solide de contrats long terme avec une dynamique prix/volume favorable**
- > **Poursuite de l'externalisation de la gestion de la supply chain par les grands donneurs d'ordres**
- > **Pénétration de nouveaux secteurs clients industriels**
- > **Accompagnement de clients à l'international**
- > **Participation à la consolidation du secteur**



Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants de l'année
3. Résultats financiers 2012
4. Perspectives 2013
5. Annexes



COMPTES CONSOLIDES 2012 – Compte de résultat

(en M€)	31/12/2012		31/12/2011		31/12/2010	
Chiffre d'affaires	559,6		462,0		386,2	
Achats & charges externes	(284,8)		(233,4)		(199,5)	
Frais de personnel	(232,1)		(193,8)		(155,9)	
Autres produits et charges	(9,8)		(5,9)		(5,5)	
EBITDA	33,0	5,9%	28,9	6,3%	25,3	6,6%
Amortissements	(14,2)		(14,1)		(12,8)	
Résultat opérationnel courant	18,8	3,4%	14,8	3,2%	12,5	3,2%
Charges non courantes	(6,4)		-		-	
Résultat opérationnel	12,4	2,2%	14,8	3,2%	12,5	3,2%
Résultat financier	(3,0)		(3,6)		(4,1)	
Impôts sur les résultats	(4,8)		(4,4)		(3,2)	
Résultat entreprises associées	(0,1)		0,0		(0,1)	
Résultat net consolidé	4,6	0,8%	6,8	1,5%	5,1	1,3%



COMPTES CONSOLIDES 2012 – Flux de trésorerie

(en M€)	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Trésorerie dégagée par les activités hors BFR	22,3	25,5	22,5
Variation du BFR	(1,0)	4,1	9,5
Trésorerie dégagée par les activités	21,4	29,6	32,0
Trésorerie consommée par les investissements	(19,6)	(17,3)	(44,0)
Charges nettes liées au financement	(2,6)	(3,0)	(3,5)
Autres variations	25,6	(0,9)	(2,6)
Réduction (augmentation) de la dette financière nette	24,9	8,4	(18,1)
<i>dont trésorerie courante nette</i>	27,5	4,7	3,1
<i>dont dette financière</i>	(2,6)	3,7	(21,2)



COMPTES CONSOLIDES 2012 – Bilan simplifié

(en M€)	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Actif immobilisé	142,8	133,5	131,4
Clients	94,9	80,9	62,4
Fournisseurs	(74,9)	(63,4)	(49,5)
Dettes fiscales et sociales	(78,7)	(72,7)	(62,5)
Autres créances nettes	2,0	2,5	1,3
Ressource en BFR	(56,7)	(52,7)	(48,2)
Dette financière nette	(8,9)	(33,8)	(42,2)
Capitaux propres	77,2	47,0	41,0



Mini CV



> **Eric Hémar – Président-directeur général**

Eric Hémar, 49 ans, ancien élève de l'ENA, commence sa carrière à la Cour des comptes avant de rejoindre, en 1993, le ministère de l'Équipement, des Transports et du Tourisme, où il est conseiller technique auprès du ministre Bernard Bosson. En 1995, il intègre le groupe Sceta, puis Geodis en qualité de secrétaire général. Il dirige Geodis Logistics jusqu'en mars 2001 puis crée le groupe ID Logistics.



> **Christophe Satin – Directeur général délégué**

Christophe Satin, 42 ans, diplômé de l'ISG, commence sa carrière chez Arthur Andersen, puis différents groupes industriels avant de rejoindre Geodis en tant que responsable financier overseas pour Geodis Logistics. En 2001, il est co-fondateur d'ID Logistics dont il est Directeur administratif et financier puis, à partir de 2007, Directeur général délégué.



> **Yann Perot – Directeur administratif et financier**

Yann Perot, 42 ans, diplômé de l'EDHEC, commence sa carrière chez Deloitte en France et aux États-Unis. En 2000, il intègre le groupe Lagardère en tant que Directeur financier de la branche Lagardère Active. En 2007 il devient Directeur administratif et financier de NRJ Group avant de rejoindre, en 2009, le groupe ID Logistics comme Directeur administratif et financier.