



# Présentation des résultats semestriels 2013

29 août 2013





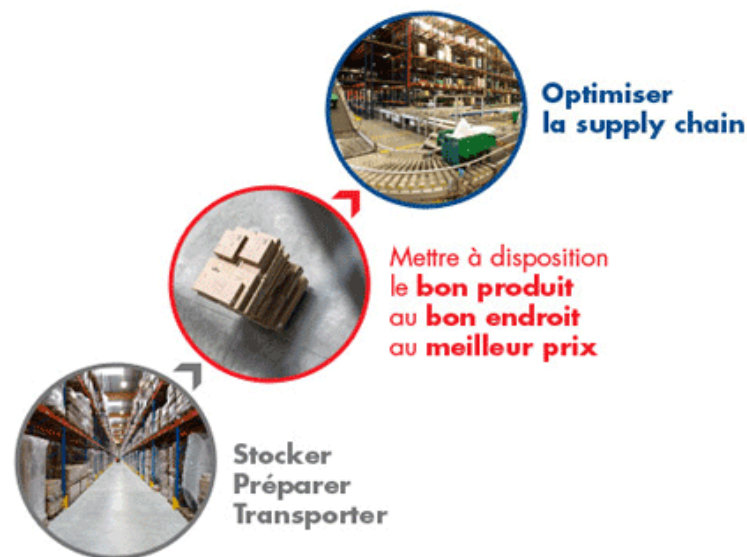
## Sommaire

- 1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle**
- 2. Faits marquants du premier semestre 2013**
- 3. Résultats semestriels 2013**
- 4. Perspectives**
- 5. Annexes**



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

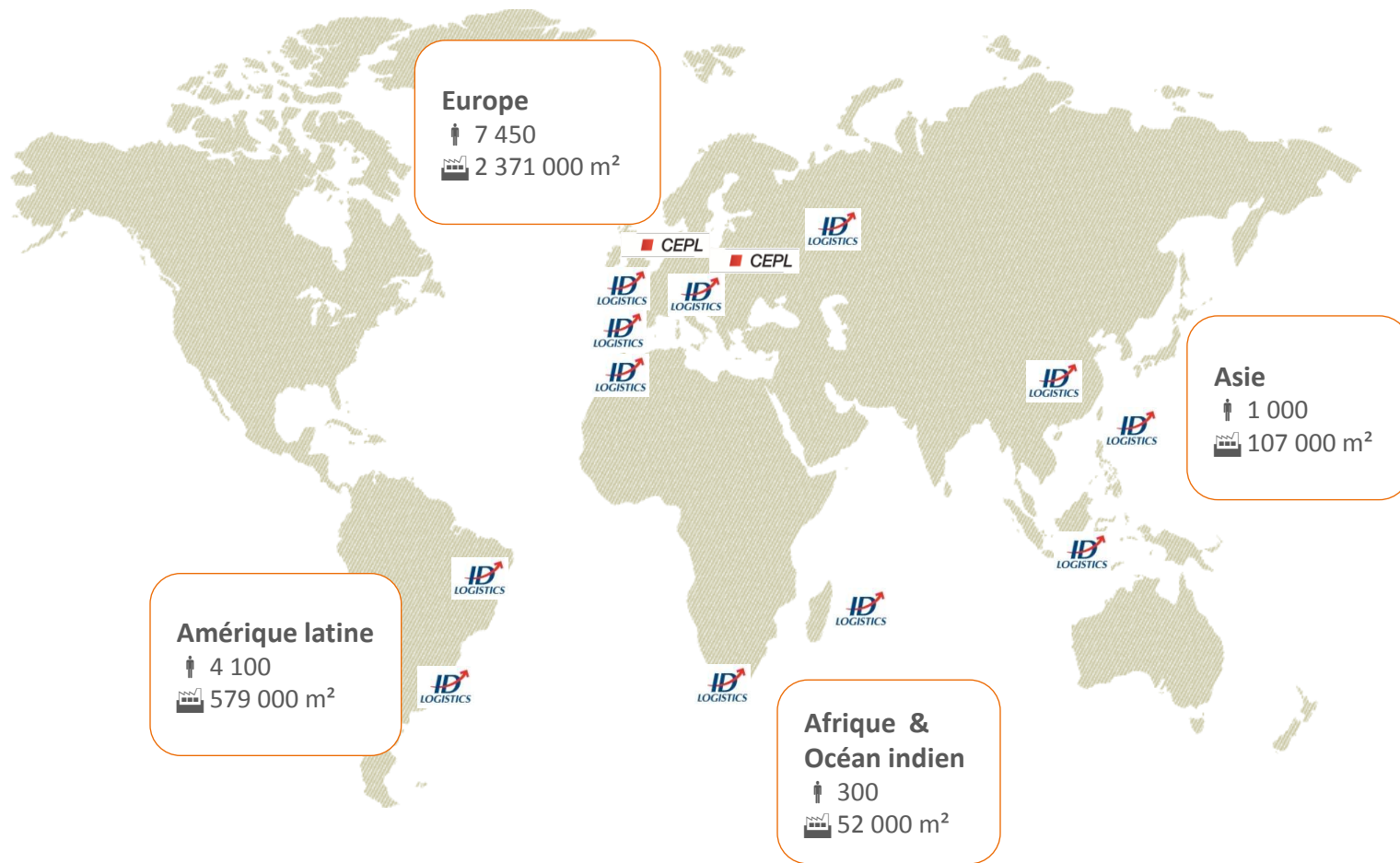
Contrat à long terme entre un fabricant, un industriel ou un distributeur et un prestataire logistique, pour la mise en place d'une **solution complète et spécifique**, qui lui garantit une **optimisation de la gestion de ses flux** et une maîtrise de ses coûts.







## Une présence équilibrée à l'international





# Une base de clients diversifiés

## Distribution (65% du CA)

Avec CEPL 50% du CA

### Grande distribution généraliste



### GMS Brico/Déco



### GMS Equipement de la maison



### Distribution spécialisée



## Industrie (30% du CA)

Avec CEPL 45% du CA

### Industrie alimentaire



### Industrie non alimentaire



### Parfumerie / Cosmétiques



### Electronique / Multimédia



### Textile / Luxe

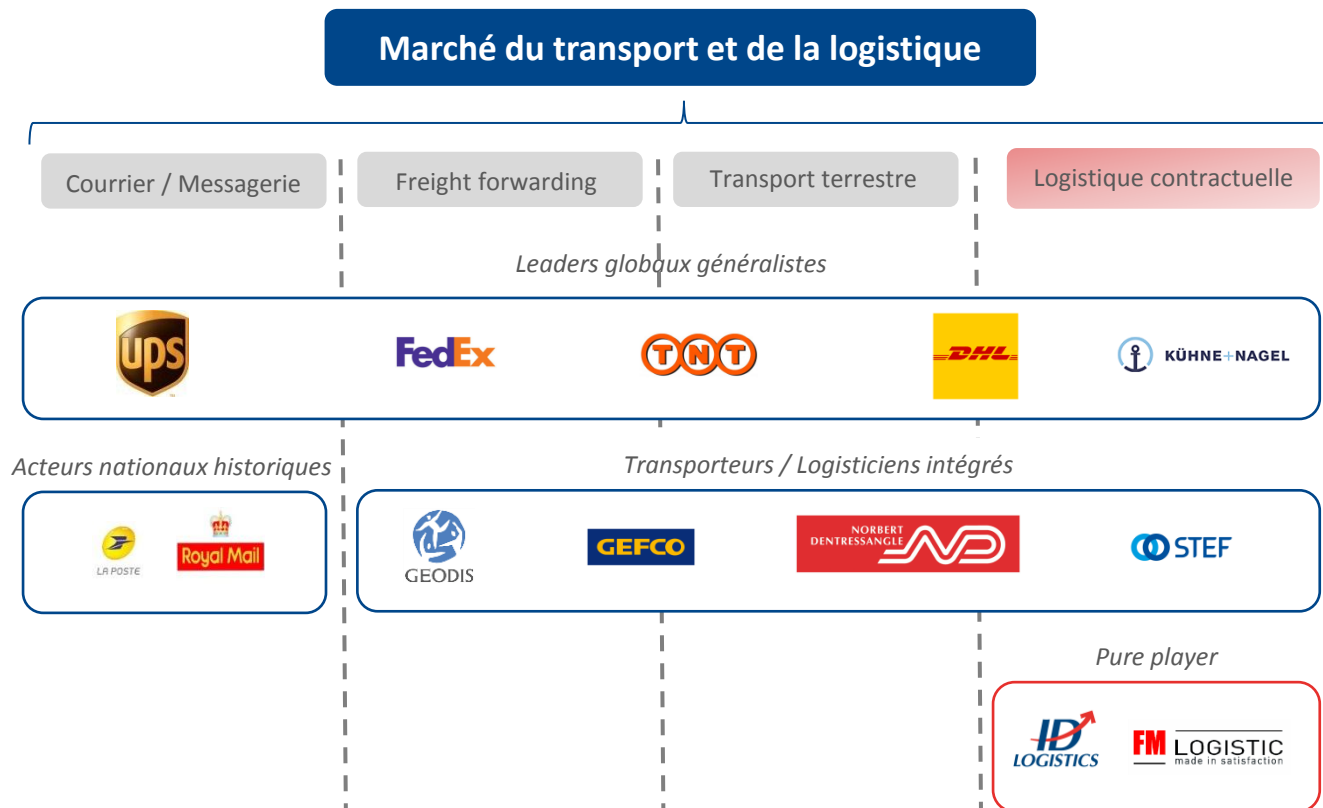


## E-commerce (5% du CA)





# Un positionnement pertinent dans la logistique contractuelle



> Marché mondial de **200 Md€** dont **8,5 Md€** pour la France

> Croissance moyenne de **+3,3%** pour 2012-2015\*

\* Sources : Xerfi / Insee / Supply Chain Magazine



## Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. **Faits marquants du premier semestre 2013**
3. Résultats semestriels 2013
4. Perspectives
5. Annexes





## Un premier semestre dynamique pour ID Logistics

### > Forte croissance organique

- France: niveau d'activité commerciale soutenu et croissance supérieure au marché
- International: croissance à données comparables proche de 40%, progression sur les 11 implantations du Groupe

### > Conquête de nouveaux clients



*Brésil Pologne France Espagne Russie*

### > Croissance rentable, bonne maîtrise de la marge

### > Acquisition de CEPL

- ID Logistics devient le leader français de la préparation détail mécanisée





# Une stratégie de croissance éprouvée

## Quatre leviers de croissance

### France

### International

### Nouveaux pays

Effet prix / volume positif sur clients existants



Dossiers nouveaux pour clients existants



Clients nouveaux dans secteurs d'activités existants (distribution ou industriel)



Clients nouveaux dans secteurs d'activités nouveaux





## Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants du premier semestre 2013
3. Résultats semestriels 2013
4. Perspectives
5. Annexes



## Bonnes performances au S1 2013: croissance et amélioration de la rentabilité

- > **Forte croissance du chiffre d'affaires à +18,9% à périmètre comparable**
  - Activité dynamique en France
  - Poursuite de l'accélération de la croissance à l'international
  
- > **Amélioration continue de la profitabilité**
  - Nette amélioration de la rentabilité opérationnelle en France
  - Maintien des marges à l'international malgré l'ouverture d'un nouveau pays (Afrique du Sud, fin 2012)
  
- > **Bénéfice net de +4,2M€ vs. perte nette de -3,0M€ au S1 2012**





## Croissance proche de 20% à données comparables

En M€	S1 2013 publié	S1 2012 publié	Var.	Var. à données comparables*
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>310,7</b>	268,0	15,9%	18,9%
France	180,2	168,6	6,9%	7,8%
International	130,5	99,4	31,3%	38,1%

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

### > En France (58% du CA)

- Bonne gestion des dossiers existants avec un effet prix et volume positif
- Gains de parts de marché grâce à une bonne anticipation des attentes des clients
- Montée en puissance dans l'e-commerce

### > A l'international (42% du CA)

- Forte dynamique à l'international (Brésil, Argentine, Afrique du Sud et Pologne) et croissance dans l'ensemble des pays du Groupe



## Amélioration de la marge opérationnelle

En M€	S1 2013 publié	S1 2012 publié	Var.	S1 2012 retraité*	Var.
<b>Résultat opérationnel courant</b> <i>en % du CA</i>	<b>8,5</b> 2,7%	4,5 1,7%	+89% +100bps	6,4 2,4%	+33% +30bps
France <i>En % du CA</i>	<b>7,2</b> 4,0%	3,5 2,1%	+105% +190bps	5,4 3,3%	+33% +70bps
International <i>En % du CA</i>	<b>1,3</b> 1,0%	1,0 1,0%	+30% +0bp	1,0 1,0%	+30% +0bp

\* hors activités de fruits et légumes arrêtées en juin 2012

- > **En France, marge opérationnelle en hausse de +190bps à 4%**
  - Bonne tenue globale des dossiers existants
  - Effet relatif de l'arrêt des activités fruits et légumes en juin 2012
  - Impact du crédit impôt compétitivité emploi (+1,5 M€ au S1 2013)
- > **A l'international, maintien de la rentabilité opérationnelle**
  - Malgré l'ouverture de plusieurs sites sur la période et le démarrage de l'Afrique du Sud fin 2012
- > **Marge opérationnelle tenant compte de la saisonnalité traditionnelle de nos métiers**



## Résultat net en forte amélioration

En M€	S1 2013 publié	S1 2012 publié	S1 2012 retraité*
Résultat opérationnel courant	8,5	4,5	6,4
Charges non courantes	-	(6,4)	-
Résultat financier	(1,7)	(1,5)	(1,5)
Impôt	(2,7)	0,3	(2,4)
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>4,2</b>	<b>(3,0)</b>	<b>2,6</b>

\* hors activités de fruits et légumes arrêtées en juin 2012

- > **Forte croissance du résultat net avec un bénéfice net +4,2M€ au S1 2013 (vs perte nette de -3,0M€ au S1 2012) du fait:**
  - De l'amélioration de la rentabilité opérationnelle
  - De la provision de restructuration de 6,4M€ liée au coût de l'arrêt de l'activité fruits et légumes au S1 2012





## Une génération de cash maîtrisée

En M€	S1 2013 publié	S1 2012 publié		S1 2013 retraité*	S1 2012 retraité*
Trésorerie dégagée par les activités avant BFR	12,6	3,9		12,6	11,2
Variation de BFR	(1,0)	(0,4)	— <i>Maîtrise du BFR</i> —	(0,1)	(3,9)
CAPEX	(8,4)	(10,7)	— <i>Dépenses d'investissement en ligne avec la croissance</i> —	(8,4)	(10,7)
Autres variations	(2,7)	(1,9)		(2,7)	(1,9)
Cash total généré	0,5	(9,1)		1,4	(5,3)
Augmentation de capital nette de frais	-	26,7		-	26,7
Réduction de la dette financière nette	0,5	17,6		1,4	21,4

\* hors activités de fruits et légumes arrêtées en juin 2012



## Bilan au 30 juin 2013: une structure financière solide

En M€	30/06/2013 publié	31/12/2012 publié
Actifs non courants	143,1	142,8
Ressources de BFR	54,6	56,7
Dette financière nette	8,4	8,9
Capitaux propres	80,1	77,2
Gearing	10,5%	11,5%



## Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants du premier semestre 2013
3. Résultats semestriels 2013
4. Perspectives
5. Annexes





## Perspectives

- > Forte activité commerciale en France et à l'international avec des **perspectives de démarrage importantes** pour le deuxième semestre 2013 et début 2014
- > Confirmation d'une **croissance du chiffre d'affaires à deux chiffres** sur le périmètre historique d'ID Logistics et de **l'amélioration du taux de marge**
- > Priorité donnée à l'intégration de CEPL



## CEPL – Une acquisition stratégique pour ID Logistics

Avec l'acquisition de CEPL en juillet 2013, ID Logistics:

- > Devient le **leader français de la préparation détail mécanisée** et renforce son offre de « **pure-player** » de la logistique contractuelle
- > **Elargit son portefeuille client** à de nouveaux segments de marché
- > S'ouvre des **opportunités de croissance** avec l'accompagnement à l'international des clients de CEPL
- > Un mois après la signature, le plan d'intégration est en cours



## En ligne avec nos engagements

- > Maintien d'une forte croissance organique malgré un contexte économique tendu
- > Amélioration progressive du taux de marge
- > Réalisation d'une acquisition structurante financée en partie par l'introduction en Bourse





## Sommaire

1. ID Logistics, leader français de la logistique contractuelle
2. Faits marquants du premier semestre 2013
3. Résultats semestriels 2013
4. Perspectives
5. Annexes

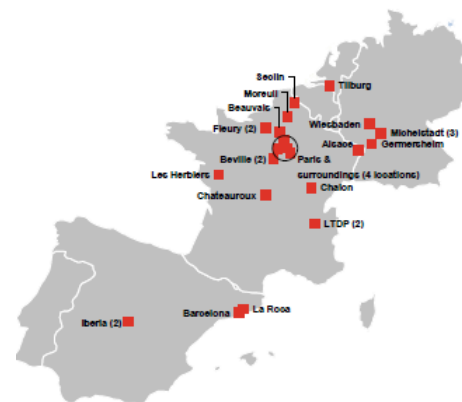


# CEPL – Le spécialiste français de la préparation détail mécanisée

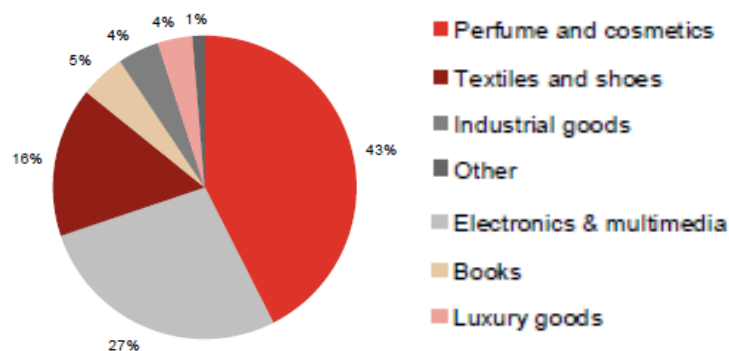
## Chiffres clés

- > CA de 180M€ (*estimé 2013*)
- > 27 sites
- > Présent dans 4 pays
- > 2 200 personnes
- > 600 000m<sup>2</sup> exploités dont 332 000m<sup>2</sup> détenus en propre

## Présence géographique



## Répartition du chiffre d'affaires



## Principaux clients

- > Le spécialiste français de la préparation détail mécanisée
- > Un portefeuille de clients prestigieux dans les secteurs de la parfumerie, du textile, de l'électronique et des biens culturels





## ID Logistics/CEPL – Convergence, complémentarité, différence

Convergence	Complémentarité	Différence
« Pure player » de la logistique	Portefeuille clients complémentaire (1 seul client commun)	Modèle peu « asset light » (environ 50% de l'immobilier est détenu en propre)
Durée des contrats longue (de 3 à 9 ans)  Accompagnement clients à l'international	Fort savoir faire technique sur la mécanisation de la préparation de commande  Culture d'innovation	Organisation en centre de profit filialisé
Culture d'entreprise proche, notamment entrepreneuriale	Complémentarité géographique avec filiales en Allemagne, Pays-Bas et Espagne	Pas d'harmonisation sociale (les sites ont gardé les conventions collectives d'origine)



## CEPL – Financement équilibré de l'acquisition

### > Le montant de l'acquisition porte sur

- une equity value de 95,5 M€
- la reprise d'une dette opérationnelle nette de 20,0 M€, essentiellement sous forme de crédit bail immobilier

### > La valeur d'entreprise se décompose en

- 50,0 M€ pour les activités opérationnelles
- 65,5 M€ pour les actifs immobiliers représentant 332.000 m<sup>2</sup> en pleine propriété ou en crédit bail



### > Le financement de l'acquisition est assuré par:

- 75M€ de dette bancaire de amortissable sur 6 ans
- 4 M€ en paiement en nouvelles actions, soit 2% du capital d'ID Logistics
- 16,5 M€ en cash disponible d'ID Logistics