



RÉSULTATS ANNUELS 2025

12 MARS 2026



VOS INTERLOCUTEURS



ERIC HÉMAR

Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN

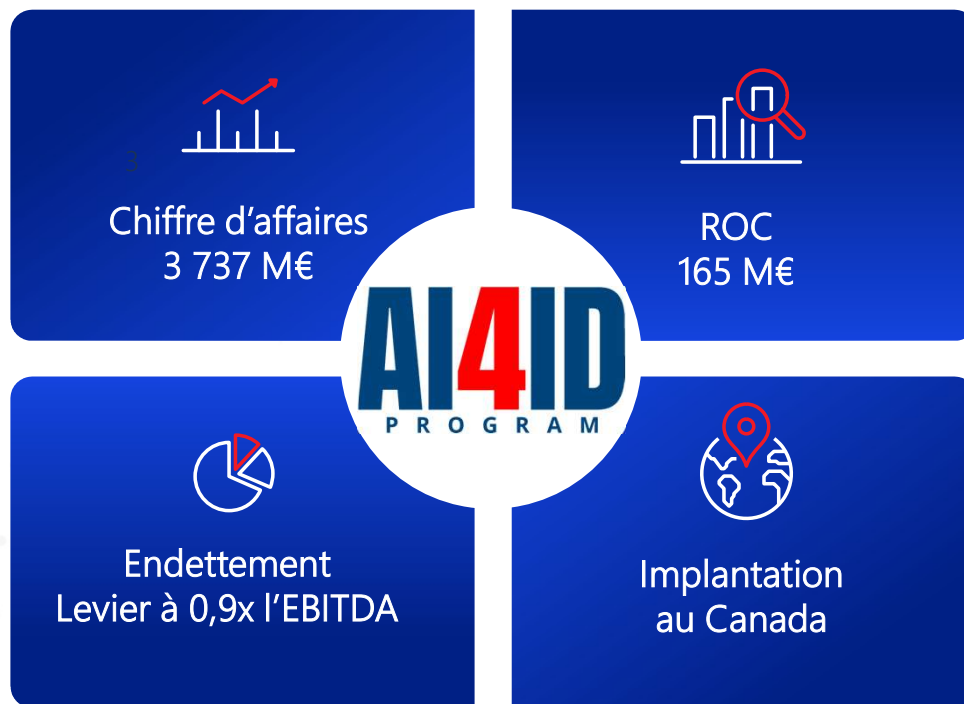
Directeur Général Délégué



YANN PEROT

Directeur Général Adjoint Finance

POINTS CLÉS DE L'ANNÉE 2025



- > **Solide dynamique de l'activité en 2025**
+16,0% vs 2024 et **bonnes perspectives 2026**
- > **Hausse du Résultat opérationnel courant**
(+11,8%) et du Résultat net part du Groupe (+19,9%)
- > **Maîtrise de l'endettement**
levier à 0,9x l'EBITDA
- > **Accélération de la création de valeur**
dans la chaîne logistique grâce à l'IA
et au programme

AI4ID
PROGRAM

SOMMAIRE

01

Performances 2025 et programme



02

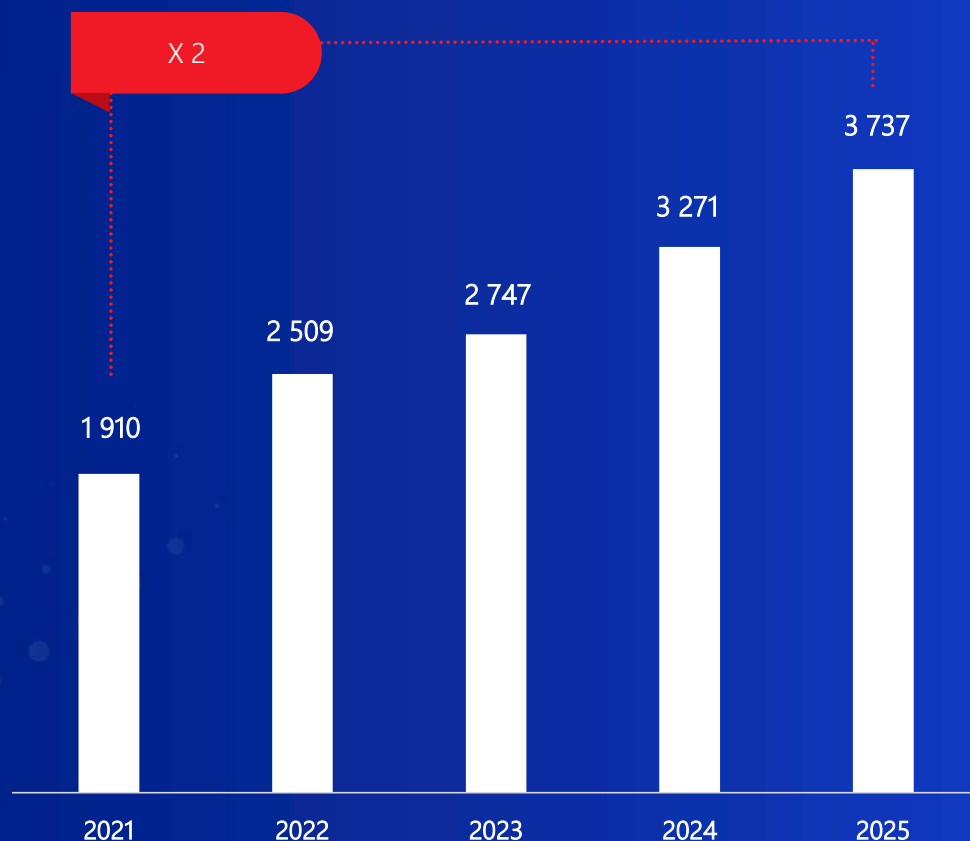
Résultats annuels 2025

03

Perspectives

ID LOGISTICS SIGNE UNE BONNE ANNÉE 2025

DOUBLEMENT DE L'ACTIVITÉ EN 5 ANNÉES



CROISSANCE SOUTENUE TOUT
AU LONG DE L'ANNÉE 2025

CA annuel **3 737 M€**

+14,2% à données publiées
et +16,0% à données comparables

4^e trimestre record **1 037,5 M€**

+12,2% à donnée publiées
et +14,7% à données comparables

DYNAMIQUE COMMERCIALE CONTINUE

DÉMARRAGE DE 27 NOUVEAUX CONTRATS EN 2025

La Redoute

Démarrage : 06/2025

Enjeu : mécanisation,
mutualisation d'outil

Parfums Christian Dior

Démarrage : 03/2027

Enjeu : mécanisation,
multicanal

Leader mondial fashion

Démarrage : 09/2025

Enjeu : densification,
mécanisation, core model

Leader mondial e-commerce

Démarrage : NAM et
Europe en 2025

Enjeu : densification,
mécanisation, core model

Pepsico

Démarrage : NAM et
Europe 2025

Enjeu : mécanisation,
reengineering

Christian Dior
PARFUMS

LARE
DOU
TE

PEPSICO

DYNAMIQUE COMMERCIALE CONTINUE

OUVERTURE DU CANADA



Partenariat stratégique renforcé avec un leader mondial du e-commerce



Ouverture d'un site logistique de 70 000 m²



300 collaborateurs à Toronto



Bonne qualité de service dès le 1^{er} Black Friday

CANADA : 19^{EME} PAYS D'ID LOGISTICS

PROGRAMME **AI4ID** PROGRAM

LANCEMENT EN 2025



3 règles internes du programme



- Fiabilité
- Capacité de déploiement et cohérence
- ROI driver



Top-down

- Mise en place d'une base de données homogène centralisant les informations clés issues des différents outils informatiques opérationnels
- Pilotage d'innovations de rupture sur plusieurs fonctions clés de la logistique contractuelle (Robot Astrid, Digital Twin, etc.), appuyé sur une IA propriétaire



Bottom-up

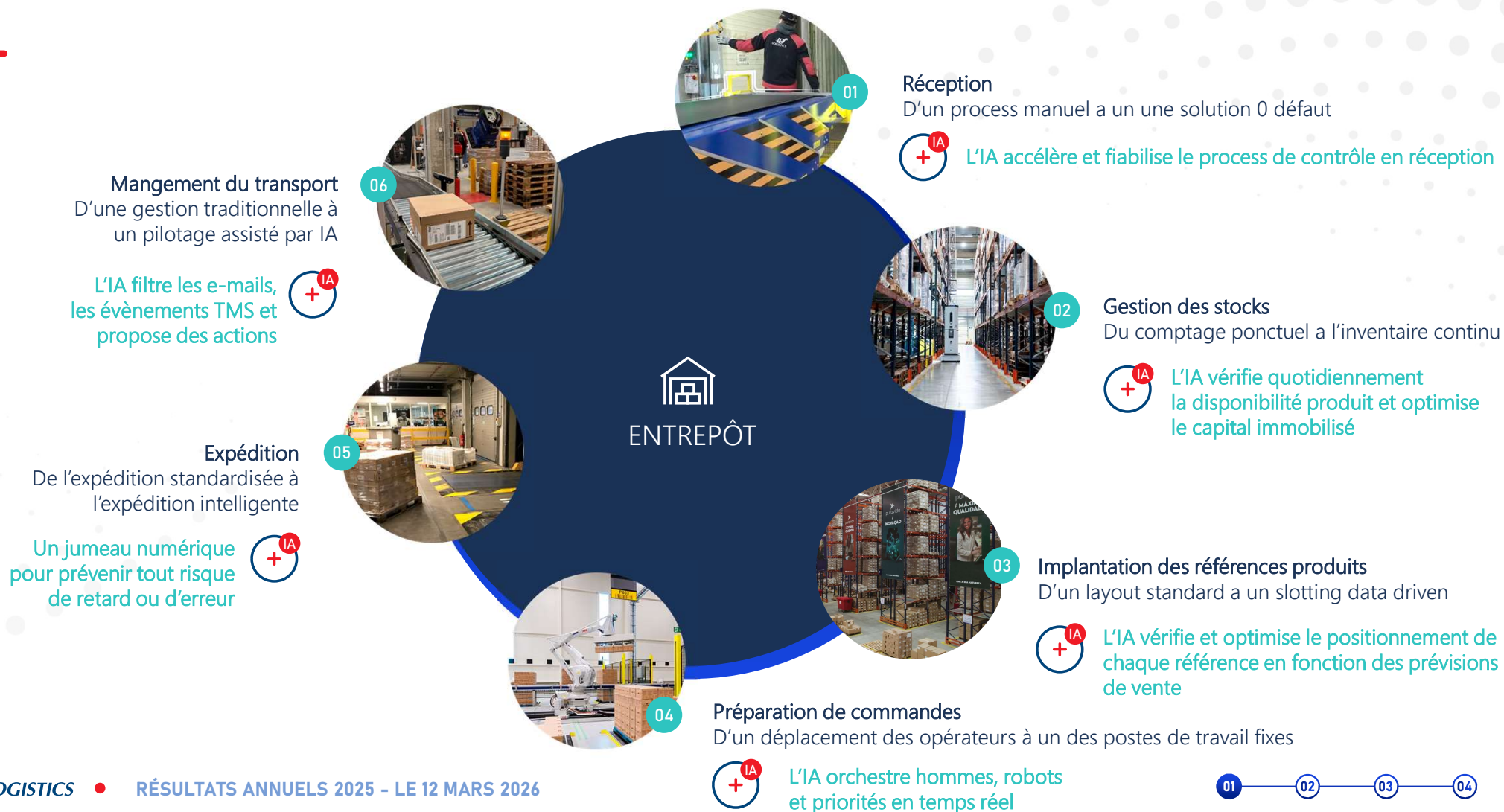
- Remontée des besoins opérationnels et des opportunités d'amélioration afin d'alimenter les initiatives d'innovation et l'évolution des outils

>20 projets avec des tests en cours dans les pays



MEILLEURS DÉFIS DE L'INNOVATION 2025





1/ RÉCEPTION



L'IA accélère
et fiabilise
le process de
contrôle en
réception

Réception



Scan via PDA
Mesure des produits manuelle
Contrôle qualité visuel



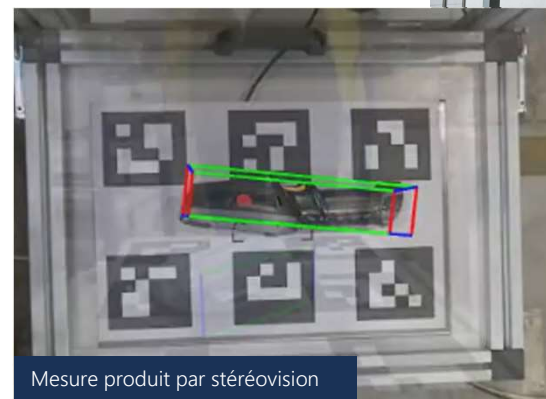
Scan automatique
Mesure des produits par stéréovision
Détection automatique des dommages



Lecture étiquette par caméra



Détection des dommages



Mesure produit par stéréovision

2/ GESTION DES STOCKS



L'IA vérifie
quotidiennement
la disponibilité
produit et optimise
le capital
immobilisé

Gestion des stocks

- AV** Opérations manuelles
Arrêt des opérations
Inventaire annuel
- IA** Process robotisé
Co-activité avec les opérations
Passage quotidien



3/ IMPLANTATION DES PRODUITS



L'IA vérifie et optimise le positionnement de chaque référence en fonction des prévisions de vente

Implantation des produits



Implantation standard des références
Optimisation manuelle sur des critères limités
Fréquence de réorganisation limitée



Positionnement des références optimisé par IA
Optimisation multi critères
Réimplantation continue



4/ PRÉPARATION DE COMMANDES

04



L'IA orchestre
hommes, robots
et priorités en
temps réel

Préparation de commandes



Déplacement des hommes vers les produits
Ergonomie limitée
Risque d'erreur



Produits acheminés vers des robots
Systèmes de saisie accompagnent les préparateurs
Contrôle des préparations par caméras



5/ EXPÉDITION

05



Un jumeau numérique pour prévenir tout risque de retard ou d'erreur

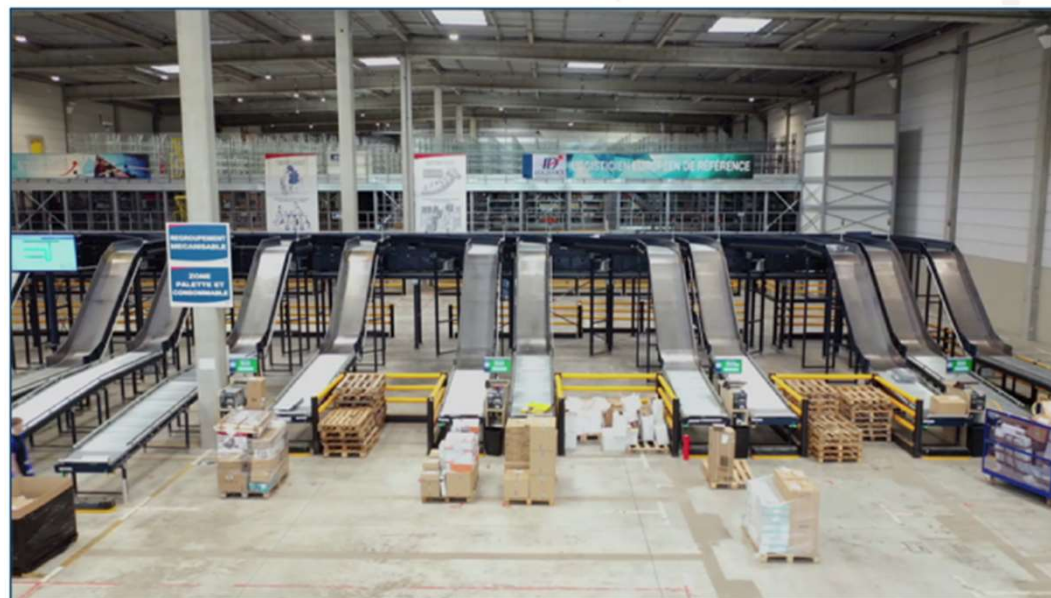
Expédition



Contrôles visuels
Données peu disponibles
Décisions humaines



Hypervision en temps réel
Données accessibles instantanément
Assistance IA dans la prise de décision



6/ MANAGEMENT DU TRANSPORT



L'IA filtre les e-mails,
les événements TMS,
détermine
les priorités et
propose des actions

Management du transport

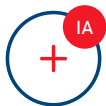
- AV** Coordination des opérations par mail et téléphone
Réponses rédigées manuellement
Décisions et priorités fixées dans l'action
- + IA** IA liste les priorités et propose les actions
Amélioration concrète du taux de service
Optimisation de la charge administrative



PROGRAMME **AI4ID** > CRÉER DE LA VALEUR DANS LES 6 FONCTIONS CLÉS D'UNE PRESTATION LOGISTIQUE

PROGRAM

SYNTHÈSE



L'intelligence artificielle dans une prestation logistique :

- Augmente la productivité
- Améliore la qualité de la prestation et notamment minimise les ruptures et les écarts d'inventaire
- Répond à l'élargissement constant des profondeurs de gammes et à l'augmentation du nombre de références
- Renforce le partenariat client sur la maîtrise des données



Pour ID Logistics, **AI4ID** c'est :

PROGRAM

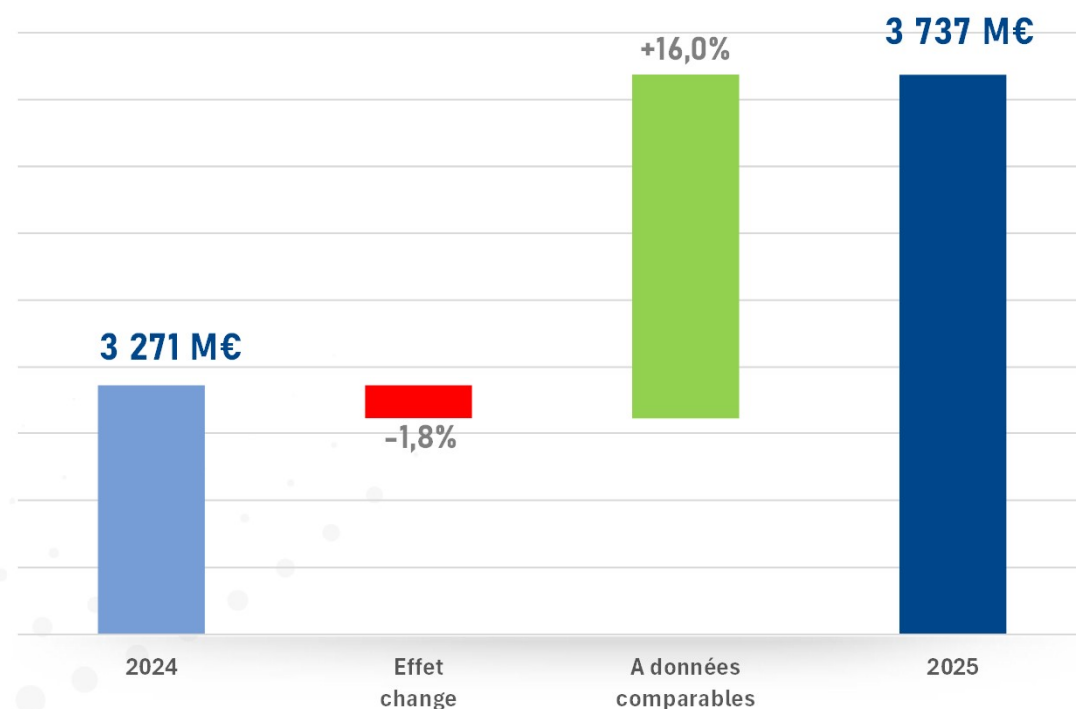
- Un potentiel commercial renforcé
- Une sécurisation des marges
- Une amélioration du taux de renouvellement



02 RÉSULTATS ANNUELS 2025

CHIFFRE D'AFFAIRES

CROISSANCE DE +16,0% À DONNÉES COMPARABLES



En M€	2025	% Groupe	Var. à données comparables
France	985,3	26%	+13,5%
Europe (hors France)	1 773,2	48%	+12,0%
Amérique du Nord	699,8	19%	+31,9%
Autres	278,7	7%	+15,8%
International	2 751,7	74%	+16,9%
Chiffre d'affaires total	3 737,0	100%	+16,0%

EBITDA COURANT ET RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

EBITDA COURANT +13,2% (-10 bps) – ROC +11,8% (-10 bps)

En M€	Total			International			France		
	2025	2024	Var.	2025	2024	Var.	2025	2024	Var.
EBITDA courant	581,1	513,5	+13,2%	444,7	386,9	+14,9%	136,4	126,6	+7,7%
% chiffre d'affaires	15,6%	15,7%	-10bps	16,2%	16,1%	+10bps	13,8%	14,6%	-80bps
Résultat opérationnel courant	165,2	147,8	+11,8%	122,4	111,4	+9,9%	42,8	36,4	+17,6%
% chiffre d'affaires	4,4%	4,5%	-10bps	4,4%	4,6%	-20bps	4,3%	4,2%	+10bps

Impact maîtrisé du démarrage des 27 nouvelles opérations de 2025



International

- Bonne montée en productivité des 18 dossiers démarrés en 2024
- Impact maîtrisé des coûts des 21 démarrages de 2025
- Ouverture des opérations au Canada
- Impact de change de -2,7 M€ vs 2024



France

- Bonne montée en productivité des 8 dossiers démarrés en 2024
- Impact limité des coûts des 6 démarrages de 2025

RÉSULTAT NET

PROGRESSION DE +19,9% DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

En M€	2025	2024
Résultat opérationnel courant	165,2	147,8
Amort. des relations clientèles acquises	(6,6)	(6,7)
Résultat financier	(70,2)	(67,4)
<i>dont IFRS 16</i>	(46,6)	(36,2)
Impôt sur les résultats	(25,5)	(20,8)
Résultat des entreprises associées	1,5	1,1
Résultat net consolidé	64,4	53,9
Part des minoritaires	(1,1)	(1,1)
Résultat net part du Groupe	63,3	52,8
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,6%</i>

Résultat financier

- Baisse de -7,6 M€ du coût de financement des investissements opérationnels, acquisitions et autres à 23,6 M€
- Hausse de +10,4 M€ de l'impact des engagements locatifs IFRS 16 à 46,6 M€, en ligne avec l'activité

Impôt sur les résultats d'impôt

- CVAE stable à 1,8 M€ en 2025
- Taux effectif d'impôt hors CVAE en hausse à 27,3% (26,5% en 2024)

CASH FLOWS

CASH GÉNÉRÉ RÉINVESTI DANS LE DÉVELOPPEMENT

En M€	31/12/2025	31/12/2024
EBITDA courant	581,1	513,5
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>15,5%</i>	<i>15,7%</i>
Variation du BFR	(64,7)	(6,2)
Autres (impôts, non courants, etc.)	(19,3)	(25,6)
Investissements opérationnels net	(164,0)	(91,3)
Trésorerie nette générée par l'activité	333,1	390,4
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>8,9%</i>	<i>11,9%</i>
Charges nettes de financement	(22,8)	(31,2)
Émission (remboursement) nette de dette financière	56,3	(93,8)
Païement des loyers IFRS 16	(369,4)	(316,3)
Autres variations	(28,1)	(9,2)
Variation de trésorerie courante avant augmentation de capital	(30,9)	(60,1)
Augmentation de capital nette de frais	-	132,6
Variation de trésorerie courante	(30,9)	+72,5
Trésorerie courante nette à la clôture	283,4	314,3

- Variation du BFR**
 - Consommation principalement liée à la forte hausse d'activité, en particulier au 4^{ème} trimestre (chiffre d'affaires en hausse de 113 M€ au Q4 2025 vs Q4 2024)
- Investissements opérationnels**
 - Rebond à 4,4% du chiffre d'affaires en 2025 vs 2,8% en 2024
 - >75% des investissements réalisés pour préparer les démarrages de nouveaux dossiers en 2025 et 2026
- Païement des loyers IFRS 16**
 - En ligne avec la hausse d'activité
- Autres variations**
 - Principalement effet de change non cash et rachats d'actions propres

BILAN

BONNE CAPACITÉ D'INVESTISSEMENT

En M€	31/12/2025	31/12/2024
Écart d'acquisition	526,1	550,4
Autres actifs non courants	413,8	326,4
Droits d'utilisation (IFRS 16)	1 139,0	990,6
Actifs non courants	2 078,9	1 867,4
Besoin (ressource) en fonds de roulement	(66,4)	(109,1)
Dette financière nette	200,1	114,2
Dette locative (IFRS 16)	1 171,8	1 022,1
Dette nette	1 371,9	1 136,3
Capitaux propres	640,6	622,0



Actifs immobilisés

- Hausse en ligne avec l'activité



Ressource de BFR

- Impactée par la forte croissance de l'activité en 2025



Dette locative IFRS 16

- Stable à 31% du chiffre d'affaires



Dette financière nette

- Levier d'endettement pre-IFRS 16 à 0,9x l'EBITDA
- Capacité d'investissement préservée dans un contexte de fort développement

PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE - RSE

POINT D'AVANCEMENT DES AMBITIONS RSE 2030



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
2025 : +1%

des taux de fréquence et de gravité
des accidents du travail en 2027
2025 TF : -50%
2025 TG : -47%

-40%



de promotion interne en 2030
2025 : 62%

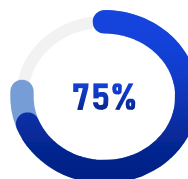


ENVIRONNEMENTAL

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



de revalorisation des emballages en 2025
2025 : 79%



des sites ont engagé un
projet RSE en collaboration
avec leur client en 2025
2025 : 70%



les émissions de gaz à effet de serre en 2030
2025 : -27% (CO₂ / palette)

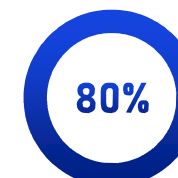


l'intensité énergétique sur
les activités logistiques
2025 : -18% (kWh/m²)



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
2025 : 88% des fournisseurs / 73% des
achats

favoriser l'engagement des pays dans
des projets avec des communautés
locales en 2025
2025 : 100%



des CODIR pays et 80% des managers
formés à l'éthique 2022
2025 : atteint



03 PERSPECTIVES

PERSPECTIVES

POTENTIEL DE DÉVELOPPEMENT CONFIRMÉ



**Poursuivre
la croissance
du portefeuille**

Démarrages sécurisés et montée en puissance des dossiers récents



**Se renforcer
dans les secteurs
à fort potentiel**

Extension des Business lines : fashion, cosmétique, high tech...



**Accélérer
les développements
IA et digitaux**

Poursuite des investissements IA et du programme



**Développer
la stratégie de M&A**

Recherche active de croissance externe en Europe et aux États-Unis

ID LOGISTICS, ACTEUR MONDIAL DE LA LOGISTIQUE CONTRACTUELLE

Présent dans **19 pays**
450 sites dans le monde
10 M m² d'entrepôts
55 000 collaborateurs
3,7 Md€ de CA en 2025





04

ANNEXE

DÉFINITIONS FINANCIÈRES

DONNÉES 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 et sur clientèle acquise.

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

Résultat opérationnel avant amortissement de relations clientèle acquise et éléments non courants.

DETTE FINANCIÈRE 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).

MERCI



55, Chemin des Engrenauds
CS 20040
13660 Orgon France

+33 (0)4 42 110 600

www.id-logistics.com

