RÉSULTATS SEMESTRIELS 2026

27 AOÛT 2026



VOS INTERLOCUTEURS



ERIC HÉMAR

Président Directeur Général



CHRISTOPHE SATIN

Directeur Général Délégué



YANN PEROT

Directeur Général Adjoint Finance

POINTS CLÉS DU PREMIER SEMESTRE 2026

- **Poursuite de la dynamique de croissance du chiffre d'affaires : +18,3% à 2 085 M€**
- **17 nouveaux dossiers démarrés dont ouverture de l'Australie** (20e pays du Groupe)
- **Progression du Résultat opérationnel courant : +23,3% à 81,1 M€ (marge : +20 bps)**
- **Solide génération de trésorerie par les activités : 264,8 M€ après investissements opérationnels**
- **Réduction de l'endettement net : levier à 0,6x l'EBITDA pré-IFRS 16** (0,9x au 31 décembre 2025)

Voir les définitions en annexe

SOMMAIRE

01 25 ans de croissance et de transformation

02 Résultats semestriels 2026

03 Perspectives

25 ANS DE TRANSFORMATIONS DE LA DISTRIBUTION

DES RÉPONSES CONCRÈTES AUX DÉFIS DE LA SUPPLY CHAIN

2001-2005

MONDIALISATION DES CHAÎNES D'APPROVISIONNEMENT



- Des chaînes d'approvisionnement de plus en plus mondiales
- Complexité accrue
- Besoin de partenaires internationaux

Déploiement international et solutions internationales

2006-2015

CONSOLIDATION ET EXPANSION INTERNATIONALE GRANDE DISTRIBUTION ET FMCG



- Grands comptes de plus en plus exigeants
- Standardisation
- Opérations multisites

Accompagnement des clients sur plusieurs pays et plusieurs sites

À PARTIR DE 2015

DÉVELOPPEMENT DU E-COMMERCE ET DE L'OMNICANAL



- Préparation des commandes
- Périodes de pointe
- Retours
- Engagements de livraison

Expertise en e-commerce, solutions omnicanales et logistique des retours

À PARTIR DE 2021

AUTOMATISATION, DONNÉES ET IA



- Pression sur les coûts et productivité
- Qualité, sécurité et traçabilité
- Service client

Mécanisation, données, IA4ID et amélioration continue

AGILITÉ, INNOVATION ET INVESTISSEMENTS CIBLÉS AU CŒUR DE L'ADN D'ID LOGISTICS DEPUIS 25 ANS

25 ANS DE TRANSFORMATION CONTINUE DE LA LOGISTIQUE

DE L'ENTREPOSAGE À UNE CHAÎNE LOGISTIQUE INTÉGRÉE, AUTOMATISÉE ET PILOTÉE PAR LES DONNÉES



ENTREPOSAGE

- Stockage
- Gestion des stocks
- Flux B2B



TRAITEMENT DES COMMANDES

- Préparation / emballage
- Qualité
- Expédition



OMNICANAL ET E-COMMERCE

- Préparation des commandes par unité
- Retours
- Flexibilité



AUTOMATISATION ET MÉCANISATION

- Robotisation
- Mécanisation
- Système de gestion d'entrepôt (WMS) avancé



DATA ET GESTION DES PERFORMANCES

- Indicateurs clés de performance en temps réel
- Optimisation
- IA & prévisions

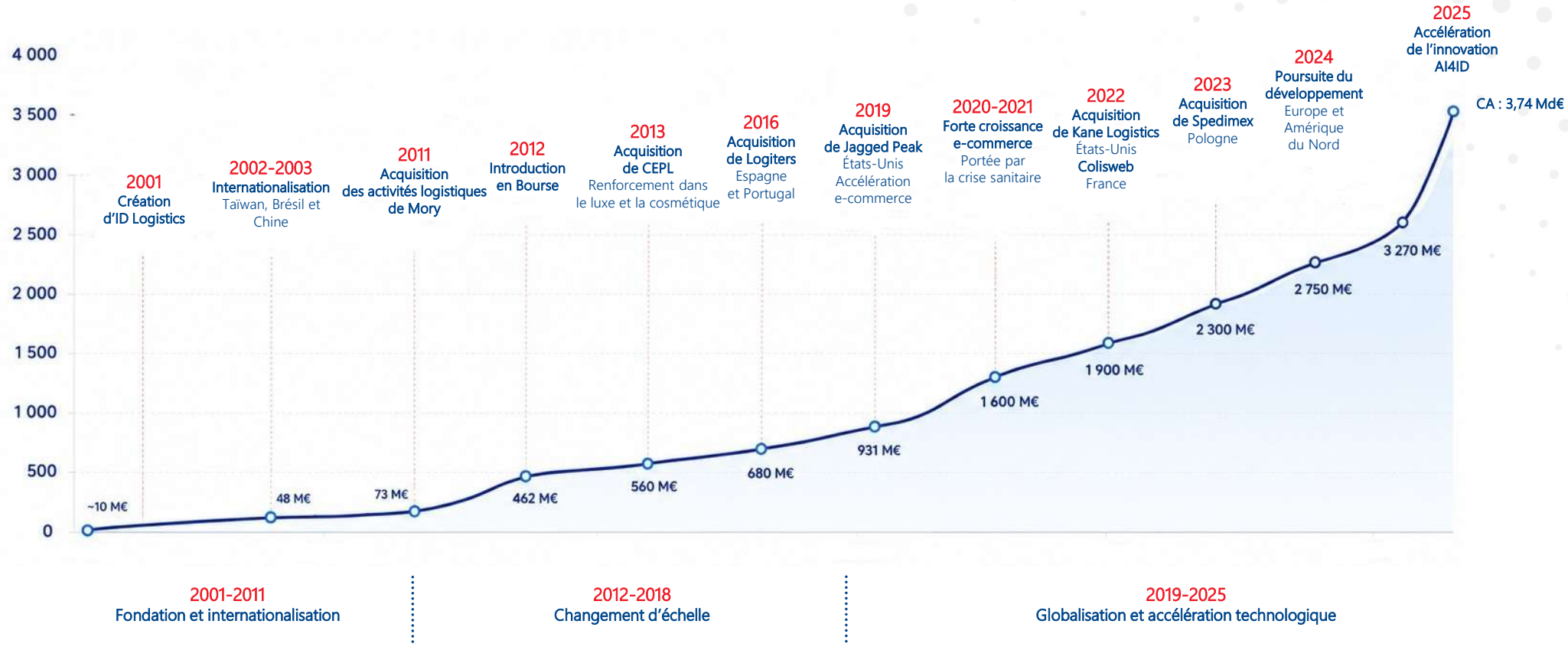


SOLUTIONS LOGISTIQUES INTÉGRÉES

- Conception des flux
- Multi-pays / multisites
- Partenaire de la chaîne d'approvisionnement

25 ANS DE CROISSANCE RENTABLE POUR ID LOGISTICS

CROISSANCE ORGANIQUE, EXPANSION INTERNATIONALE ET ACQUISITIONS CIBLÉES



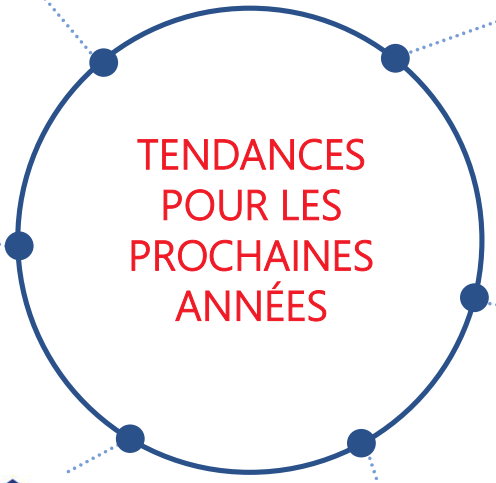
25 ANS D'ADAPTATION POUR ID LOGISTICS

VIDÉO ANNIVERSAIRE



TENDANCES POUR LE FUTUR

6 TENDANCES STRUCTURANTES



6 DÉCARBONATION ET SOLUTION INNOVANTE

Réduction des émissions

1 OMNICANAL ET E-COMMERCE

Préparation des commandes à l'unité, délais courts, retours, personnalisation, pics de demande et flexibilité

5 DONNÉES ET IA AU CŒUR DE LA PERFORMANCE

Prévisions, allocation, optimisation des stocks et du transport, amélioration de la productivité

2 ROBOTISATION ET MECANISATION

Robotisation, contrôle en temps réel et mécanisation

4 RÉSILIENCE ET SÉCURITÉ DES CHAÎNES LOGISTIQUES

Redondance informatique, gestion des risques géopolitiques, climatiques et énergétiques

3 EXTERNALISATION FACTEUR DE FLEXIBILITE

Flexibilité et dépenses d'investissement

ID LOGISTICS BIEN POSITIONNÉ

DE ATOUTS SOLIDES POUR SAISIR LES FUTURES TRANSFORMATIONS

UN PORTEFEUILLE DE GRANDS COMPTES SOLIDE ET DIVERSIFIÉ

- Des relations clients et des partenariats de long terme
- Contrats complexes impliquant plusieurs sites
- Potentiel d'extension significatif

UNE EXPERTISE OMNICANALE RECONNUE

- Commerce de détail, e-commerce, grande consommation, santé, beauté, mode, industrie…
- Expertise dans la gestion des flux complexes et très variables

UNE EXPERTISE ÉPROUVÉE EN MATIÈRE DE DÉPLOIEMENT ET DE MÉCANISATION

- Capacité à mettre en service des sites rapidement et efficacement
- Montée en puissance maîtrisée
- Outils et processus industrialisés

UNE EXPOSITION GÉOGRAPHIQUE BIEN ÉQUILIBRÉE

- Plus de 450 sites dans 20 pays
- Équilibre entre l'Europe et l'Amérique
- Nouveaux moteurs de croissance (États-Unis, canada…)

UNE CULTURE DE LA DISCIPLINE ET DE L'EXÉCUTION

- Approche sélective des projets
- Excellence opérationnelle
- Gestion rigoureuse de l'effet de levier financier

ID LOGISTICS DANS LE FUTUR

LA MÊME AMBITION DANS UN MONDE QUI AURA PROFONDÉMENT CHANGÉ

CE QUI NE CHANGERA PAS

- La priorité aux grands comptes
- L'excellence opérationnelle
- La discipline financière
- La proximité clients et l'esprit entreprise
- La culture et les valeurs humaines

CE QUI VA CHANGER

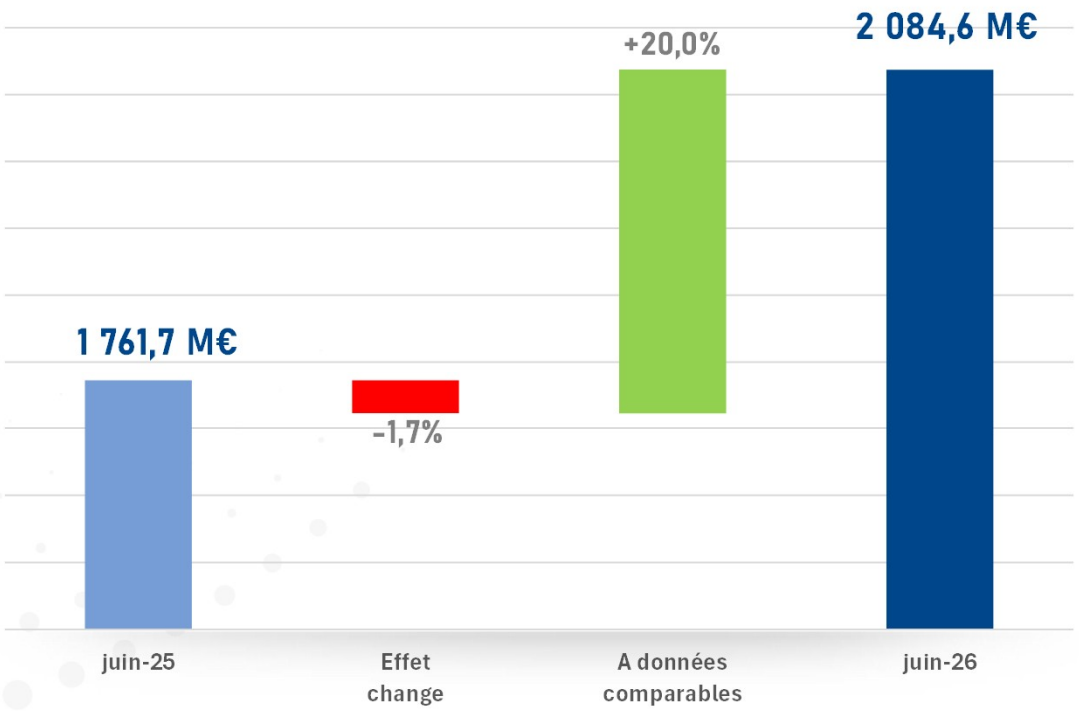
- Une automatisation accrue
- Davantage de données et d'IA
- Plus d'omnicanal et de complexité
- Plus de résilience et d'ESG
- Une présence globale de plus en plus affirmée



02
RÉSULTATS SEMESTRIELS 2026

CHIFFRE D'AFFAIRES

CROISSANCE DE +20,0% À DONNÉES COMPARABLES



En M€	06/2026	% Groupe	Var. à données comparables
France	503,3	24%	+5,7%
Europe (hors France)	983,2	47%	+19,7%
Amérique du Nord	439,6	21%	+46,3%
Autres	158,5	8%	+13,8%
International	1 581,3	76%	+25,4%
Chiffre d'affaires total	2 084,6	100%	+20,0%

EBITDA COURANT ET RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

EBITDA COURANT +17,9% (-10 bps) – ROC +23,3% (+20bps)

	Total			International			France		
En M€	06/2026	06/2025	Var.	06/2026	06/2025	Var.	06/2026	06/2025	Var.
EBITDA courant	314,8	267,0	+17,9%	245,8	202,0	+21,7%	69,0	65,1	+6,0%
% chiffre d'affaires	*15,1%*	*15,2%*	*-10bps*	*15,5%*	*15,7%*	*-20bps*	*13,7%*	*13,7%*	*-bps*
Résultat opérationnel courant	81,1	65,8	+23,3%	60,8	47,8	+27,2%	20,3	18,0	+12,8%
% chiffre d'affaires	*3,9%*	*3,7%*	*+20bps*	*3,8%*	*3,7%*	*+10bps*	*4,0%*	*3,8%*	*+20bps*

Bonne montée en productivité des activités récentes

International

- Bonne montée en productivité des 21 dossiers démarrés en 2025
- Impact maîtrisé des coûts des 12 démarrages du S1 2026
- Ouverture des opérations en Australie
- Impact de change de -1,2 M€ vs 2025

France

- Bonne montée en productivité des 6 dossiers démarrés en 2025
- Impact limité des coûts des 5 démarrages du S1 2026

Pour mémoire, la rentabilité opérationnelle d'ID Logistics bénéfice traditionnellement d'une saisonnalité plus favorable au second semestre

RÉSULTAT NET

PROGRESSION DE +17,0% DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

En M€	06/2026	06/2025
Résultat opérationnel courant	**81,1**	**65,8**
Amort. des relations clientèles acquises	(3,3)	(3,4)
Résultat financier	(42,3)	(32,1)
dont IFRS 16	*(27,2)*	*(21,2)*
Impôt sur les résultats	(9,7)	(7,9)
Résultat des entreprises associées	0,7	0,9
Résultat net consolidé	**26,5**	**23,3**
Part des minoritaires	0,3	0,9
Résultat net part du Groupe	**26,2**	**22,4**
% du chiffre d'affaires	*1,3%*	*1,3%*

Résultat financier

- Hausse de +4,2 M€ du coût de financement des investissements opérationnels, acquisitions et autres à 15,1 M€
- Hausse de +6,0 M€ de l'impact des engagements locatifs IFRS 16 à 27,2 M€, en ligne avec la hausse de l'activité

Impôt sur les résultats d'impôt

- CVAE en légère hausse à 1,3 M€ au S1 2026
- Taux effectif d'impôt hors CVAE en hausse à 25,0% (24,0% au S1 2025)

CASH FLOWS

BONNE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE

En M€	06/2026	06/2025
EBITDA courant	**314,8**	**267,0**
% du chiffre d'affaires	*15,1%*	*15,2%*
Variation du BFR	65,0	(20,4)
Autres (impôts, non courants, etc.)	(10,6)	(11,5)
Investissements opérationnels net	(104,4)	(79,2)
Trésorerie nette générée par l'activité après investissements opérationnels	**264,8**	**155,9**
% du chiffre d'affaires	*12,7%*	*8,9%*
Charges nettes de financement	(13,8)	(10,8)
Émission (remboursement) nette de dette financière	36,1	43,4
Paiement des loyers IFRS 16	(205,4)	(188,3)
Autres variations	1,5	(19,3)
Variation de trésorerie courante	**83,2**	**(19,1)**
Trésorerie courante nette à la clôture	**366,6**	**295,2**

Variation du BFR

- Rattrapage de la variation défavorable du S2 2025

Investissements opérationnels

- Hausse à 5,0% du chiffre d'affaires au S1 2026 vs 4,5% au S1 2025
- >75% des investissements réalisés pour préparer les dossiers gagnés et à démarrer en 2026 et 2027

Paiement 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€	06/2026	12/2025
Écart d'acquisition	530,0	526,1
Autres actifs non courants	478,3	413,8
Droits d'utilisation (IFRS 16)	1 274,4	1 139,0
Actifs non courants	**2 282,7**	**2 078,9**
Besoin (ressource) en fonds de roulement	**(131,3)**	**(66,4)**
Dette financière nette	155,3	200,1
Dette locative (IFRS 16)	1 310,2	1 171,8
Dette nette	**1 465,5**	**1 371,9**
Capitaux propres	**685,9**	**640,6**

Actifs immobilisés

- Hausse en ligne avec l'activité

Ressource de BFR

- Ressource reconstituée après la consommation du S2 2025

Dette locative IFRS 16

- Stable à 31% du chiffre d'affaires

Dette financière nette

- Levier d'endettement pre-IFRS 16 à 0,6x l'EBITDA
- Capacité d'investissement préservée dans un contexte de fort développement



03
PERSPECTIVES

3 LEVIERS D'AMÉLIORATION DE LA PERFORMANCE FUTURE

DES LEVIERS POUR CRÉER DE LA VALEUR

- **Renforcer notre statut de « partenaire privilégié » des grands clients par l'excellence opérationnelle, la compréhension de leurs enjeux et notre rapidité de réaction**
- **Améliorer notre rentabilité par l'optimisation des coûts, la maîtrise des démarrages et l'accélération de l'IA, de l'innovation et de la robotisation**
- **Élargir nos relais de croissance en développant notre présence géographique, notre diversification client et notre savoir-faire technique, par croissance organique ou par acquisitions**

ID LOGISTICS, ACTEUR MONDIAL DE LA LOGISTIQUE CONTRACTUELLE



Présent dans **20 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 ET RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

En M€	S1 2026	S1 2025
Résultat net consolidé	26,5	23,3
Entreprises associées	0,7	0,9
Impôts	-9,7	-7,9
Résultat financier	-42,3	-32,1
Résultat opérationnel	77,8	62,4
Amortissement des relations clients	-3,3	-3,4
Résultat opérationnel courant	**81,1**	**65,8**
Dotations nettes aux amortissements	-233,7	-201,2
EBITDA courant	**314,8**	**267**

TRÉSORERIE GÉNÉRÉE PAR LES ACTIVITÉS APRÈS INVESTISSEMENTS OPÉRATIONNELS

En M€	S1 2026	S1 2025
Flux net de trésorerie généré par l'activité	369,2	235,1
Acquisitions nettes d'immobilisations corporelles et incorporelles	-104,4	-79,2
Trésorerie générée par les activités après investissements opérationnels	**264,8**	**155,9**

DETTE FINANCIÈRE NETTE

En M€	30/06/2026	31/12/2025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	366,6	283,4
Dette financière	521,9	483,5
Dette financière nette	**155,3**	**200,1**

DETTE NETTE

En M€	30/06/2026	31/12/2025
Dette financière nette	155,3	200,1
Dette locative IFRS 16	1 310,20	1 171,80
Dette nette	**1 465,50**	**1 371,90**

MERCI



IDLOGISTICS

55, Chemin des Engrenauds
CS 20040
13660 Orgon France

+33 (0)4 42 110 600

www.id-logistics.com