

COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 27 juillet 2022

Chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'exercice 2021-2022 Poursuite de la croissance du chiffre d'affaires d'Elior Group

Elior Group (Euronext Paris – ISIN : FR 0011950732), un des leaders mondiaux de la restauration et des services, publie son chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'exercice 2021-2022 clos au 30 juin 2022.

Chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'exercice fiscal 2021-2022

- Chiffre d'affaires de 3 419 M€, en croissance organique de +20,3 % par rapport aux 9 premiers mois de l'exercice précédent, portée à hauteur de +10,1 % par un fort dynamisme commercial ;
- Le taux de rétention progresse de 91,3 % au 31 mars 2022 à 92,0 % au 30 juin 2022 ;
- Chiffre d'affaires du troisième trimestre de 1 180 M€, en croissance organique de +25,0 % par rapport à la même période un an plus tôt ;
- Au troisième trimestre de l'exercice 2021-2022, le chiffre d'affaires est équivalent à 93 % de celui du troisième trimestre de l'exercice 2018-2019 (pré-Covid), comparé à 87% au second trimestre ;
- À fin juin 2022, la liquidité disponible d'Elior s'élevait à 437 M€, contre 444 M€ à fin mars 2022 ;
- Confirmation des perspectives pour l'exercice 2021-2022 et des ambitions à horizon 2024.

Bernard Gault, président-directeur général d'Elior Group, commente :

“Au troisième trimestre de l'exercice en cours, Elior Group confirme la bonne croissance de son activité non seulement en raison de conditions sanitaires plus favorables, mais aussi d'un fort développement commercial et une hausse du taux de rétention. Le contexte dans lequel nous opérons reste néanmoins marqué par une inflation très élevée et persistante. A cet égard, je tiens à saluer l'engagement sans faille et l'efficacité de nos équipes dans la mise en œuvre, sur l'ensemble de nos marchés, des quatre axes du plan de redressement de nos marges opérationnelles : (1) renégociation systématique de toutes nos grilles tarifaires avec nos clients, (2) construction avec nos clients de nouvelles offres plus durables, (3) réexamen systématique du portefeuille de contrats et (4) contrôle plus strict des coûts opérationnels. En parallèle, la revue stratégique annoncée le 4 juillet a été engagée.”

Activité commerciale

Au cours du troisième trimestre, d'importants contrats ont été signés ou renouvelés en restauration collective et services, parmi lesquels :

- en France, TF1, Schneider Electric, Fnac, le lycée militaire d'Autun, les écoles des villes de Noisy-le-Grand, Courbevoie, Melun et Bordeaux, le collège Stanislas à Paris, les crèches Liveli, les résidences seniors Medicharme et le centre hospitalier d'Arras et l'Hôpital Rothschild à Paris; pour Elior Services, les parcs de stationnement Metpark,

- des bâtiments de la SNCF et la RATP, l'Hôpital d'Instruction des Armées Legouest à Metz et l'Hôpital Rothschild ;
- au Royaume-Uni, le siège social d'Aker Solutions, le centre de recherche médical Chesterford, le club de football des Queens Park Rangers, les écoles des groupes GLF et Wickersley Partnership Trust, l'établissement d'enseignement supérieur Trafford et les résidences seniors du groupe Minster Care ;
 - aux États-Unis, Apollo Global Management, Cooley LLP, les prisons de Cobb County, Géorgie et Lake County, Indiana, les écoles du district de East Chicago, l'université de Sioux Falls, le Northwest Mississippi Community College, les résidences seniors Westerwood à Columbus, Ohio, les repas à domicile pour la Metropolitan Inter-Faith Association dans le Tennessee, et le JWCH Institute Health Center à Los Angeles ;
 - en Italie, Bottega Veneta, Lotto Sport Italia, SCM Group, les écoles des communes de Palerme et de Rovello Porro et les résidences seniors de Gruppo Segesta ;
 - en Espagne, MAPFRE Seguros, les écoles de la commune de Milagros, l'école privée Highlands School à Barcelone, le lycée Français de Madrid, le centre hospitalier universitaire de Jerez et les résidences seniors du groupe Riaño.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des activités poursuivies du Groupe s'élève à 3 419 millions d'euros pour les 9 premiers mois de l'exercice 2021-2022, contre 2 783 millions d'euros à la même période un an plus tôt. Cette augmentation de +22,9 % par rapport à l'année précédente reflète une croissance organique de +20,3 %, un effet de change favorable +3,0 % (appréciation du dollar américain et de la livre sterling face à l'euro), et une variation de périmètre de -0,4 % (essentiellement la cession de CRCL en Inde).

Sur une base comparable, le chiffre d'affaires augmente de +18,2 %, un net rebond comparé au recul de -6,1 % enregistré un an plus tôt.

En outre, le développement commercial contribue à faire progresser le chiffre d'affaires de +10,1 %, une forte amélioration par rapport à +5,7 % il y a un an.

Enfin, la perte de contrats représente une réduction de chiffre d'affaires de -8,0 %. Le taux de rétention ressort ainsi à 92 % au 30 juin 2022, en hausse par rapport à 91,3 % au 31 mars 2022.

La part du chiffre d'affaires réalisé à l'international atteint 56 % pour les 9 premiers mois de 2021-2022, contre 53 % un an plus tôt.

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre est de 1 180 millions d'euros contre 914 millions d'euros un an plus tôt, soit une croissance organique de +25,0 % qui reflète une nette amélioration du contexte sanitaire par rapport aux conditions prévalentes à la même époque l'année passée.

Chiffre d'affaires par secteur géographique :

En **France**, le chiffre d'affaires s'élève à 1 496 millions d'euros pour les 9 premiers mois de l'exercice 2021-2022, contre 1 298 millions d'euros il y a un an, soit une augmentation de +15,3 % sur une base publiée et +15,2% sur une base organique (variation de périmètre immatérielle).

Au cours du troisième trimestre, le chiffre d'affaires a atteint 511 millions d'euros, contre 408 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de +25,2 %, quasi-intégralement organique (+25,1 %). L'ensemble de nos marchés a profité de l'assouplissement des restrictions sanitaires. L'activité du marché Education s'est nettement redressée après avoir souffert des protocoles particulièrement stricts en vigueur dans le milieu scolaire lors de la première vague du variant Omicron pendant le second trimestre de l'exercice en cours.

À l'**International**, le chiffre d'affaires est de 1 912 millions d'euros au cours des 9 premiers mois de l'exercice 2021-2022, comparé à 1 484 millions d'euros un an plus tôt, soit une augmentation de +28,8 %. Celle-ci reflète une croissance organique de +24,1 %, un effet de change favorable de +5,4 % et une variation de périmètre de -0,7 %.

Au cours du troisième trimestre, le chiffre d'affaires a atteint 664 millions d'euros, contre 505 millions d'euros l'an dernier, soit une hausse de +31,5 % qui traduit une croissance organique de +24,2 %, un effet de change favorable de +7,6 % et une variation de périmètre de -0,3 %. L'ensemble des zones géographiques dans lesquelles Elior opère a contribué à ce rebond, tous nos pays ayant enregistré des taux de croissance organique à deux chiffres, traduisant ainsi une nette amélioration des conditions sanitaires par rapport à celles qui prévalaient à la même époque un an plus tôt.

Le **segment Corporate et autres**, qui comprend les activités résiduelles de concession non cédées à Areas, génère un chiffre d'affaires de 11 millions d'euros pour les 9 premiers mois de 2021-2022, contre 1 million d'euros l'année précédente.

Chiffre d'affaires par marché :

Le marché **Entreprises** a généré 1 350 millions d'euros, soit une augmentation de +42,0 % par rapport aux 9 premiers mois de 2020-2021, dont une croissance organique de +40,2 %. Le chiffre d'affaires au troisième trimestre est de 493 millions d'euros, contre 334 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de +47,6 %, dont une croissance organique de +44,0 %. Il s'établit ainsi à 84 % de celui du troisième trimestre de l'exercice 2018-2019 (pré-Covid), comparé à 74 % au second trimestre, effaçant ainsi le léger tassement observé lors de la première vague du variant Omicron.

Le marché **Enseignement** a généré 1 174 millions d'euros au cours des 9 premiers mois de 2021-2022, soit une hausse de +19,8 % par rapport aux 9 premiers mois de 2020-2021, dont une croissance organique de +16,5 %. Le chiffre d'affaires au troisième trimestre est de 379 millions d'euros, contre 300 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de +26,3 %, dont une croissance organique de +21,4 %. Il s'établit ainsi à 105 % de celui du troisième trimestre de l'exercice 2018-2019 (pré-Covid), comparé aux 101 % du second trimestre, reflétant pour l'essentiel une normalisation de l'activité en France.

Le marché **Santé et Social** a généré 895 millions d'euros lors de ces 9 premiers mois de 2021-2022, soit une hausse de +5,0 % par rapport à l'exercice précédent, dont une croissance organique de +2,5 %. Au troisième trimestre, le chiffre d'affaires de 308 millions d'euros, contre 280 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de +10,0 %, dont une croissance organique de 6,3 %. Il s'établit à 96 % de celui du troisième trimestre de l'exercice 2018-2019 (pré-Covid), comparé aux 94 % du second trimestre, traduisant un contexte sanitaire plus favorable ainsi qu'un dynamisme commercial accru en France.

Le tableau ci-dessous résume le chiffre d'affaires par marché exprimé en pourcentage de celui de l'exercice 2018-2019 (le dernier exercice complet non impacté par le Covid-19) pour les 9 derniers trimestres écoulés.

Chiffre d'affaires exprimé en % de 2018-2019 (*)	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3
	2019- 20	2019- 20	2020- 21	2020- 21	2020- 21	2020- 21	2021- 22	2021- 22	2021- 22
Entreprises	38 %	67 %	54 %	55 %	58 %	75 %	75 %	74 %	84 %
Enseignement	45 %	85 %	84 %	85 %	87 %	99 %	92 %	101 %	105 %
Santé et Social	92 %	95 %	93 %	93 %	91 %	92 %	93 %	94 %	96 %
TOTAL GROUPE	54 %	79 %	73 %	73 %	74 %	85 %	85 %	87 %	93 %

(*) : à taux de change constants

Liquidité

Au 30 juin 2022, la liquidité disponible s'élève à 437 millions d'euros, comparée à 444 millions d'euros au 31 mars 2022. Elle inclut 39 millions d'euros de trésorerie ainsi que 350 millions d'euros disponibles sur la facilité de crédit renouvelable d'un total de 350 millions d'euros. Les lignes de crédit disponibles restantes s'élèvent à 48 millions d'euros.

Perspectives

Nous maintenons nos anticipations pour l'exercice 2021-2022 :

- Croissance organique du chiffre d'affaires d'au moins 16 % ;
- EBITA ajusté autour de l'équilibre (en excluant les pertes de Preferred Meals estimées à 35 millions d'euros sur l'exercice en cours) ;
- Dépenses d'investissement inférieures à 2 % du chiffre d'affaires.

A horizon 2024, nos ambitions restent inchangées :

- Croissance organique annuelle moyenne du CA d'au moins 7 % sur les deux prochains exercices ;
- Marge d'EBITA ajusté d'environ 4,0 % en 2023-2024 ;
- Croissance organique / Capex en pourcentage du CA entre 2 x et 3 x ;
- Reprise de la distribution de dividendes au titre de l'exercice 2023-2024.

Nous réaffirmons ainsi nos engagements en matière de responsabilité sociétale :

- Réduction de -12 % de nos émissions de gaz à effet de serre par repas d'ici 2025, par rapport à 2020 (scopes 1-2-3) ;
- Réduction de -30 % de gaspillage alimentaire par repas d'ici 2025 par rapport à 2020 ;
- 80 % d'électricité renouvelable d'ici 2025 et réduction des consommations énergétiques.

Une conférence téléphonique aura lieu le mercredi 27 juillet à 16h00, heure de Paris, et sera accessible via webcast sur le [site](#) Internet Elior Group et par téléphone en composant l'un des numéros suivants :

France : + 33 (0) 1 70 37 71 66

Royaume-Uni : + 44 (0) 33 0551 0200

États-Unis : + 1 212 999 6659

Code d'accès : Elior

Agenda financier :

- 23 novembre 2022 : résultats annuels de l'exercice 2021-2022 – communiqué de presse avant bourse et conférence téléphonique

Annexe 1 : Évolution du chiffre d'affaires par secteur géographique

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

Annexe 3 : Définition des indicateurs alternatifs de performance

À propos d'Elior Group

Créé en 1991, Elior Group est un des leaders mondiaux de la restauration collective et des services, et une référence dans le monde de l'entreprise, de l'enseignement, de la santé, du social et des loisirs. En s'appuyant sur des positions solides dans 5 pays, le Groupe a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 3,69 milliards d'euros.

Ses 99 000 collaborateurs et collaboratrices nourrissent chaque jour 3,6 millions de personnes dans 22 700 restaurants sur trois continents, et assurent des prestations de services dans 2 400 sites en France.

Le Groupe s'appuie sur un modèle économique construit autour de l'innovation et la responsabilité sociétale. Depuis 2004, Elior Group est adhérent au Global Compact des Nations unies, dont il a atteint le niveau advanced en 2015.

Pour plus de renseignements : <http://www.eliorgroup.com> Elior Group sur Twitter : @Elior_Group

Contact presse

Antonia Krpina – antonia.krpina@eliorgroup.com / +33 (0)6 21 47 88 69

Contact investisseurs

Kimberly Stewart – kimberly.stewart@eliorgroup.com / +33 (0)1 71 06 70 13

Annexe 1 : Évolution du chiffre d'affaires par secteur géographique

(en millions d'euros)	1er trim. 2021-2022	1er trim. 2020-2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	489	447	9,5 %	-	-	9,5 %
International	623	498	22,5 %	-0,9%	3,5 %	25,1 %
Restauration Collective et Services	1 112	945	16,4 %	-0,5%	1,8 %	17,7 %
Corporate et Autres	4	-	n.s.	-	-	n.s.
TOTAL GROUPE	1 116	945	16,7 %	-0,5%	1,8 %	18,1 %

(en millions d'euros)	2em trim. 2021-2022	2em trim. 2020-2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	496	443	11,9 %	0,1%	-	12,0 %
International	625	481	25,8 %	-0,9%	5,1 %	29,9 %
Restauration Collective et Services	1 121	924	19,1 %	-0,5%	2,7 %	21,3 %
Corporate et Autres	2	-	n.s.	-	-	n.s.
TOTAL GROUPE	1 123	924	19,4 %	-0,5%	2,7 %	21,6 %

(en millions d'euros)	3em trim. 2021-2022	3em trim. 2020-2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	511	408	25,1 %	0,1 %	-	25,2 %
International	664	505	24,2 %	-0,3 %	7,6 %	31,5 %
Restauration Collective et Services	1 175	913	24,6 %	-0,1 %	4,2 %	28,7 %
Corporate et Autres	5	1	n.s.	-	-	n.s.
TOTAL GROUPE	1 180	914	25,0 %	-0,1 %	4,2 %	29,1 %

(en millions d'euros)	9 mois. 2021-2022	9 mois. 2020-2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	1 496	1 298	15,2 %	0,1 %	-	15,3 %
International	1 912	1 484	24,1 %	-0,7 %	5,4 %	28,8 %
Restauration Collective et Services	3 408	2 782	19,9 %	-0,4 %	3,0 %	22,5 %
Corporate et Autres	11	1	n.s.	-	-	n.s.
TOTAL GROUPE	3 419	2 783	20,3 %	-0,4 %	3,0 %	22,9 %

n.s. : non significatif

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

(en millions d'euros)	1er trim. 2021- 2022	1er trim. 2020- 2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et Administrations	443	316	39,6 %	-1,3 %	1,9 %	40,2 %
Enseignement	380	341	9,7 %	-	2,0 %	11,7 %
Santé et Social	293	288	-0,1 %	-	1,6 %	1,4 %
TOTAL GROUPE	1 116	945	16,7 %	-0,5 %	1,8 %	18,1 %

(en millions d'euros)	2em trim. 2021-2022	2em trim. 2020-2021	Croissance Organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et Administrations	415	301	36,6 %	-1,5 %	2,4 %	37,6 %
Enseignement	414	339	19,2 %	-	3,1 %	22,3 %
Santé et Social	294	284	1,4 %	-	2,4 %	3,8 %
TOTAL GROUPE	1 123	924	19,4 %	-0,5 %	2,7 %	21,6 %

(en millions d'euros)	3em trim. 2021-2022	3em trim. 2020-2021	Croissance Organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et Administrations	493	334	44,0 %	-0,5 %	4,1 %	47,6 %
Enseignement	379	300	21,4 %	0,1 %	4,8 %	26,3 %
Santé et Social	308	280	6,3 %	-	3,7 %	10,0 %
TOTAL GROUPE	1 180	914	25,0 %	-0,1 %	4,2 %	29,1 %

(en millions d'euros)	9 mois. 2021-2022	9 mois. 2020-2021	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et Administrations	1 350	951	40,2 %	-1,1 %	2,9 %	42,0 %
Enseignement	1 174	980	16,5 %	-	3,3 %	19,8 %
Santé et Social	895	852	2,5 %	-	2,5 %	5,0 %
TOTAL GROUPE	3 419	2 783	20,3 %	-0,4 %	3,0 %	22,9 %

Annexe 3 : Définition des indicateurs alternatifs de performance

Croissance organique du chiffre d'affaires consolidé : pourcentage de croissance du chiffre d'affaires consolidé, ajusté de l'effet (i) de la variation des taux de change en appliquant la méthode de calcul décrite au paragraphe 4.2 du Document d'Enregistrement Universel 2019-2020, (ii) des changements de principes comptables et (iii) des variations de périmètre.

Taux de rétention : pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice précédent ajusté de la variation annuelle cumulée du chiffre d'affaires des contrats ou sites perdus depuis le début de l'exercice précédent.