

Paris La Défense, le 17 mai 2023

Elior Group intensifie ses efforts de redressement dans un environnement exigeant

Elior Group (Euronext Paris – ISIN : FR 0011950732), un des leaders mondiaux de la restauration et des services, publie ses résultats du 1^{er} semestre de l'exercice fiscal 2022-2023 clos au 31 mars 2023.

Résultats du 1^{er} semestre de l'exercice fiscal 2022-2023

- Chiffre d'affaires de 2 478 M€, en croissance organique de +14,1 % par rapport au 1^{er} semestre 2021-2022 ;
- Poursuite du dynamisme commercial : le développement contribue à faire croître le chiffre d'affaires de +10,3 %, contre +9,9 % au premier semestre 2021-2022 ;
- Le taux de rétention au 31 mars 2023 s'établit à 91,3 %, au même niveau que l'an passé ; il atteint 92,6 % en excluant les sorties volontaires de contrats ;
- Renégociations de prix supplémentaires de 144 M€ annualisés au premier semestre, soit un total cumulé de 283 M€ au 31 mars 2023 ;
- EBITA ajusté de 41 M€, contre une perte de -16 M€ l'an dernier ; marge d'EBITA ajusté de 1.7 % en progression de 240 points de base ;
- Free cash-flow de -15 M€, en forte amélioration par rapport à -96 M€ au premier semestre 2021-2022 (le free cash-flow intègre le paiement des loyers IFRS 16) ;
- Dette nette de 1 245 millions d'euros au 31 mars 2023, contre 1 217 millions d'euros au 30 septembre 2022 ; ratio de levier de 7,1x en deçà du covenant de 7,5x ;
- Liquidité disponible de 394 M€ au 31 mars 2023, quasi-stable contre 399 M€ au 30 septembre 2022.

Perspectives pour l'ensemble de l'exercice 2022-2023

- Croissance organique du chiffre d'affaires d'environ 10 % ;
- Marge d'EBITA ajusté vers le bas de la fourchette initiale de 1,5 % à 2 % ;
- Dépenses d'investissement autour de 1,7 % du chiffre d'affaires ;
- Intégration de Derichebourg Multiservices bien engagée ; confirmation de l'objectif d'au minimum 30 millions d'euros de synergies d'EBITDA annuelles récurrentes à l'horizon 2026 ; une partie des synergies de coûts est attendue dès la clôture de l'exercice en cours.

Daniel Derichebourg, président-directeur général d'Elior Group, commente :

« Depuis mon arrivée à la tête du Groupe, je vais à la rencontre de nos équipes, en France et à l'étranger, dans le but d'insuffler un nouvel élan, porteur de détermination et de confiance en l'avenir. Dans un marché difficile avec de nombreux défis, l'intégration de Derichebourg Multiservices représente une opportunité unique pour Elior Group d'accélérer son redressement, notamment à travers la réalisation du potentiel de synergies. Cette acquisition

permet au Groupe d'accroître son assise et de proposer à ses clients un éventail plus large de services. Elior Group progresse, avec un retour à la rentabilité qui conduit à une forte amélioration du free cash-flow. Ceci est le fruit d'importants efforts de renégociation de nos contrats dans un contexte fortement inflationniste, de l'arrêt de Preferred Meals aux Etats-Unis et du déploiement des mesures d'optimisation de nos opérations en France. Nos équipes relèvent le défi de ces renégociations, parfois difficiles, particulièrement dans le secteur public en France. Je suis convaincu que nous sommes engagés sur la bonne voie et qu'il nous faut désormais poursuivre et intensifier nos efforts. »

Activité commerciale

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

- en **France**, Groupe Bouygues, les bases militaires aériennes de Taverny et de Creil, l'école militaire des Pupilles de l'air, le comité d'organisation des championnats du monde d'athlétisme paralympique 2023, les établissements du groupe scolaire Fénelon Sainte Marie à Paris, le centre communal d'action sociale à Saint-Etienne, et la crèche Les petites canailles à Neuilly-sur-Seine ; pour **Elior Services**, l'école de commerce Audencia, l'université de Nantes, le parc zoologique de Paris, l'hôpital Foch à Suresnes et le salon grand voyageur SNCF à Paris-Gare de Lyon ;
- au **Royaume-Uni**, Jordan International Bank, Guvnor, London Business School, Co-op Academy in Manchester, Kent college, le centre médical Abbvie House et le Groupe hospitalier The Royal Marsden Hospital Group ;
- aux **Etats-Unis**, Woodfield Corporate Center à Chicago, Clark Art Institute dans le Massachusetts, School of Science and Mathematics en Caroline du Nord, le groupe Ashland School dans l'Ohio, l'hôpital Indiana Regional Medical Center en Pennsylvanie, la communauté sénior Redstone Presbyterian en Pennsylvanie et l'association Harris County Area Agency on Aging au Texas ;
- en **Italie**, Mercedes-Benz, Amazon, Sammontana, la municipalité de Casale Monferrato dans le Piémont, et le centre médical Casa Di Cura Villa Esperia en Lombardie ;
- en **Espagne**, Amazon, la résidence universitaire Pablo Serrano à Teruel en Aragon, l'hôpital militaire Gomez Ulla à Madrid, la résidence pour séniors Ballesol à Tenerife, et le service d'aide sociale de La Corogne.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des activités poursuivies du Groupe s'élève à 2 478 millions d'euros pour le premier semestre de l'exercice 2022-2023, contre 2 239 millions d'euros sur la même période de l'année précédente. Cette augmentation de +10,7 % reflète une croissance organique de +14,1 %, un effet de change favorable +1,8 %, et une variation de périmètre de -5,2 %, liée à l'arrêt de l'activité industrielle de Preferred Meals aux Etats-Unis.

Sur une base comparable, le chiffre d'affaires augmente de +12,5 %, dont un effet volume de +8,0 %, qui comprend un effet de rattrapage Omicron de +5,9 %, et un effet prix de +4,5 %.

En outre, le développement commercial demeure particulièrement soutenu et contribue ainsi à faire progresser le chiffre d'affaires de +10,3 %, contre +9,9 % au premier semestre 2021-2022.

Enfin, la perte de contrats représente une réduction de chiffre d'affaires de -8,7 %. Le taux de rétention ressort ainsi à 91,3 % au 31 mars 2023, stable par rapport au 31 mars 2022. En excluant les sorties volontaires de contrats, le taux de rétention atteint 92,6 %.

Chiffre d'affaires par secteur géographique :

En **France**, le chiffre d'affaires s'élève à 1 105 millions d'euros pour le premier semestre de l'exercice 2022-2023, contre 985 millions d'euros il y a un an, soit une hausse de +12,1 % sur une base publiée ainsi que sur une base organique (variation de périmètre négligeable).

À l'**international**, le chiffre d'affaires est de 1 366 millions d'euros au cours du premier semestre de l'exercice 2022-2023, comparé à 1 248 millions d'euros un an plus tôt, soit une augmentation de +9,5 %. Celle-ci reflète une croissance organique de +15,7 %, un effet de change favorable de +3,2 % et une variation de périmètre de -9,4 % (arrêt de *Preferred Meals*).

La part du chiffre d'affaires réalisé à l'international atteint 55 % au cours du premier semestre de l'exercice 2022-2023, contre 56 % sur la même période l'an dernier.

Le **segment Corporate et autres**, qui comprend les activités résiduelles de concession non cédées avec Areas, génère un chiffre d'affaires de 7 millions d'euros pour le premier semestre de l'exercice 2022-2023, contre 6 millions d'euros un an plus tôt.

Chiffre d'affaires par marché :

Le marché **Entreprises** a généré 1 044 millions d'euros, soit une augmentation de +21,7 % par rapport au premier semestre 2021-2022, dont une croissance organique de +20,2 %.

Le marché **Enseignement** a généré 774 millions d'euros, soit une baisse annuelle de -2,6%, du fait de l'arrêt de *Preferred Meals* aux Etats-Unis, partiellement compensée par la conversion d'anciens contrats Enseignement en nouveaux contrats de restauration sur place qui représentent 29 millions d'euros de chiffre d'affaires sur le semestre écoulé. La croissance organique ressort à +10,4 %.

Le marché **Santé et Social** a généré 660 millions d'euros, soit une progression annuelle de +12,6 %, dont une croissance organique de +10,1%.

EBITA ajusté et compte de résultat

L'**EBITA ajusté consolidé des activités poursuivies du Groupe** pour le premier semestre de l'exercice est de 41 millions d'euros, comparé à une perte de -16 millions d'euros sur la même période l'an passé. Le taux de marge d'EBITA ajusté ressort à 1,7 %, contre -0,7 % pour le premier semestre de l'exercice précédent, soit une progression de 240 points de base. Le solde combiné de l'effet de rattrapage Omicron et des hausses de prix est légèrement positif par rapport à l'impact de l'inflation. Par ailleurs, des gains d'efficacité opérationnelle, les sorties volontaires de contrats, et l'arrêt de *Preferred Meals* (déficitaire) contribuent aussi à la progression de la marge d'EBITA ajusté. Enfin le développement commercial net (hors sorties volontaires) est rentable, avec une marge de 3,8 %.

En **France**, le Groupe est redevenu rentable, avec un EBITA ajusté de 10 millions d'euros, contre une perte de -11 millions d'euros lors du premier semestre 2021-2022. Le taux de marge d'EBITA ajusté est de 0,9 %, en hausse de 200 points de base comparé à -1,1 % un an plus tôt. Les mesures structurelles de redressement de la marge initiées en 2022 commencent à porter leurs fruits puisque que les gains d'efficacité opérationnelle contribuent environ pour moitié à l'amélioration de la rentabilité.

À l'**international**, l'EBITA ajusté est de 37 millions d'euros, en forte hausse par rapport à 5 millions d'euros sur le premier semestre de l'exercice précédent. L'arrêt de *Preferred Meals* aux Etats-Unis contribue à cette amélioration de la rentabilité à hauteur de 22 millions d'euros, soit environ deux tiers. Le taux de marge d'EBITA ajusté est de +2,7 %, comparé à +0.4 % un an plus tôt, soit une hausse de 230 points de base.

Pour **Corporate et autres**, l'EBITA ajusté représente une perte de -6 millions d'euros, contre une perte de -10 millions d'euros sur le premier semestre de l'exercice précédent. Les activités résiduelles de concession non cédées avec Areas redeviennent rentables.

Le **résultat opérationnel courant des activités poursuivies** correspond à un profit de 30 millions d'euros au premier semestre 2022- 2023, contre une perte de -26 millions d'euros un an plus tôt.

Les **charges opérationnelles nettes non courantes** s'élèvent à -17 millions d'euros, contre -181 millions un an plus tôt. Elles comprennent essentiellement les coûts de transaction relatifs à l'acquisition de Derichebourg Multiservices et des coûts de restructuration aux Etats-Unis (*Preferred Meals*).

Le **résultat financier** représente une perte de -35 millions d'euros, contre -21 millions d'euros au premier semestre 2021-2022, reflétant la hausse combinée de la dette moyenne et du coût de financement lié à la hausse des taux d'intérêts.

L'**impôt** sur les résultats fait ressortir une charge de -3 millions d'euros, contre une charge de -46 millions d'euros un an plus tôt. En France, le taux de la CVAE a été réduit de moitié à compter du 1^{er} janvier 2023. Au premier semestre de l'exercice précédent, la charge d'impôts avait été alourdie par une reprise d'impôts différés actifs en France et en Espagne.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le **résultat net part du Groupe** correspond à une perte de -23 millions d'euros, contre une perte de -266 millions d'euros au premier semestre de l'exercice précédent.

Cash-flow, endettement et liquidité

Le **free cash-flow** ressort à -15 millions d'euros au premier semestre 2022-2023, en forte amélioration par rapport à -96 millions d'euros l'an dernier. Il intègre désormais le décaissement des loyers IFRS16 pour 33 millions d'euros, en baisse contre 37 millions d'euros un an plus tôt du fait de l'arrêt de *Preferred Meals*.

L'**EBITDA** progresse fortement, de 64 millions d'euros au premier semestre de l'an dernier à 107 millions d'euros au premier semestre de l'exercice en cours.

Les **dépenses d'investissement** de -32 millions d'euros restent quasi-stables par rapport à l'an dernier.

La variation du **besoin en fonds de roulement** se traduit par un décaissement de -45 millions d'euros, reflétant le niveau élevé de croissance organique au premier semestre.

L'**endettement financier net** s'établit à 1 245 millions d'euros au 31 mars 2023, contre 1 217 millions d'euros au 30 septembre 2022. Le ratio de levier d'endettement tel que calculé dans le cadre du test réalisé par les créanciers du Groupe s'établit à 7,1x au 31 mars 2023, en deçà du covenant fixé à 7,5x.

Au 31 mars 2023, la **liquidité disponible** s'élève à 394 millions d'euros, comparée à 399 millions d'euros au 30 septembre 2022. Elle inclut 45 millions d'euros de trésorerie ainsi que

300 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 49 millions d'euros.

Evènements postérieurs à la clôture

L'assemblée générale mixte qui s'est tenue le 18 avril 2023 a approuvé l'**acquisition de Derichebourg Multiservices** à la quasi-unanimité des votes exprimés. Ceci a permis la création d'un nouveau leader international de la restauration collective et des multiservices avec environ 134 000 collaborateurs dans 8 pays. L'apport en nature par Derichebourg SA du capital de Derichebourg Multiservices Holding à Elior Group été rémunéré par la création de 80 156 782 actions nouvelles émises au profit de Derichebourg SA. La participation de Derichebourg SA dans le capital d'Elior Group est ainsi passée de 24,32 % à 48,31 %.

Le conseil d'administration, réuni à l'issue de l'assemblée générale, a nommé Daniel Derichebourg président-directeur général d'Elior Group, en remplacement de Bernard Gault. Daniel Derichebourg a ensuite nommé Didier Grandpré directeur financier d'Elior Group et membre de son comité exécutif, en remplacement d'Esther Gaide.

Perspectives

La croissance organique est attendue plus faible au second semestre qu'au premier. Elle devrait restée portée par le dynamisme commercial et les hausses de prix. En revanche, la croissance des volumes sera moindre, étant donné l'effet de rattrapage Omicron au premier semestre. La baisse de la pression inflationniste sur les denrées alimentaires devrait survenir un peu plus tard qu'initialement anticipée.

En France, les collectivités locales sont peu enclines à accepter des hausses de prix au-delà des clauses d'indexation, malgré la décision du Conseil d'État en septembre 2022 qui en a autorisé le principe, et les recommandations du Gouvernement qui en ont encouragé la pratique. Malgré cela, le Groupe est parvenu à engranger 144 millions d'euros annualisés de renégociations de prix supplémentaires au premier semestre, soit un total cumulé de 283 M€ au 31 mars 2023.

Derichebourg Multiservices est consolidé par intégration globale à compter du 18 avril 2023 et son intégration au sein d'Elior Group est bien amorcée.

Compte tenu des éléments ci-dessus, nos anticipations pour l'exercice 2022-2023 s'établissent désormais comme suit :

- Croissance organique du chiffre d'affaires d'environ 10 % ;
- Marge d'EBITA ajusté vers le bas de la fourchette initiale de 1,5 % à 2 % ;
- Dépenses d'investissement autour de 1,7 % du chiffre d'affaires.

L'objectif de croissance organique n'est pas impacté par la consolidation de Derichebourg Multiservices (effet périmètre). Les anticipations de marge d'EBITA ajusté et de dépenses d'investissement prennent en compte cette acquisition.

Nous communiquerons nos objectifs financiers pour l'exercice 2023-2024 lors de la présentation des résultats annuels de l'exercice clos au 30 septembre 2023.

Compte tenu de la nature transformante de l'acquisition de Derichebourg Multiservices, nous communiquerons, le moment venu, de nouvelles ambitions à moyen terme, tant sur le plan financier qu'extra-financier. Nous confirmons notre objectif d'au minimum 30 millions d'euros de synergies d'EBITDA annuelles récurrentes à l'horizon 2026, dont 60 % de synergies de coûts. Une partie de celles-ci est attendue dès la clôture de l'exercice en cours.

Présentation

La présentation des résultats du premier semestre de l'exercice 2022-2023 aura lieu le **17 mai à 9h00 CET** et sera accessible par webcast ainsi que par téléphone. Les participants pourront poser des questions par téléphone uniquement.

Le webcast sera accessible grâce au lien suivant :

https://channel.royalcast.com/landingpage/eliorgroup/20230517_1/

La conférence téléphonique sera accessible aux numéros suivants :

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

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

Etats-Unis : +1 786 697 3501

Code d'accès : Elior ; prévoir de se connecter au moins 10 minutes avant le début de la présentation.

Agenda financier

- Jeudi 27 juillet 2023 : chiffre d'affaires 9 mois de l'exercice 2022-2023 - communiqué de presse avant bourse et conférence téléphonique
- Mercredi 22 novembre 2023 : résultats annuels de l'exercice 2022-2023 - communiqué de presse avant bourse et conférence téléphonique

Annexes

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

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

Annexe 3 : EBITA ajusté par secteur géographique

Annexe 4 : Tableau de flux de trésorerie simplifié

Annexe 5 : États financiers consolidés

Annexe 6 : 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 8 pays, le Groupe a réalisé en 2022 un chiffre d'affaires pro forma de 5,2 milliards d'euros. Ses 134 000 collaborateurs et collaboratrices nourrissent chaque jour 3 millions de personnes dans 20 500 restaurants sur trois continents, et assurent des prestations de services dans 6 pays.

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 : www.eliorgroup.com / Elior Group sur Twitter : @Elior_Group

Contact presse

Jennyfer Dellupo – jennyfer.dellupo@eliorgroup.com / + 33 (0)6 79 51 75 65

Contact investisseurs

Philippe Ronceau – philippe.ronceau@eliorgroup.com / +33 (0)1 71 06 78 40

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

1 ^{er} trimestre (en millions d'euros)	T1 2022-23	T1 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	533	489	8,9%	0,1%	-	9,0%
International	688	623	13,9%	-8,7%	5,2%	10,4%
Restauration collective et services	1 221	1 112	11,7%	-4,9%	3,0%	9,8%
Corporate et autres	4	4	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Total	1 225	1 116	11,7%	-4,9%	3,0%	9,8%

2 ^{ème} trimestre (en millions d'euros)	T2 2022-23	T2 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	572	496	15,3%	-	-	15,3%
International	678	625	17,4%	-10,1%	1,3%	8,6%
Restauration collective et services	1 250	1 121	16,5%	-5,6%	0,7%	11,6%
Corporate et autres	3	2	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Total	1 253	1 123	16,5%	-5,6%	0,7%	11,6%

1 ^{er} semestre (en millions d'euros)	S1 2022-23	S1 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
France	1 105	985	12,1%	-	-	12,1%
International	1 366	1 248	15,7%	-9,4%	3,2%	9,5%
Restauration Collective et Services	2 471	2 233	14,1%	-5,2%	1,8%	10,7%
Corporate et autres	7	6	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Total	2 478	2 239	14,1%	-5,2%	1,8%	10,7%

n.s. = non significatif

Annexe 2 : Évolution du chiffre d'affaires par marché

1 ^{er} trimestre (en millions d'euros)	T1 2022-23	T1 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et administrations	527	443	16,2%	-	2,8%	19,0%
Enseignement	368	380	8,5%	-14,3%	2,6%	-3,2%
Santé et social	330	293	9,0%	-	3,6%	12,6%
Total	1 225	1 116	11,7%	-4,9%	3,0%	9,8%

2 ^{ème} trimestre (en millions d'euros)	T2 2022-23	T2 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et administrations	517	415	24,5%	-	0,2%	24,7%
Enseignement	406	414	12,2%	-15,1%	0,7%	-2,2%
Santé et social	330	294	11,3%	-	1,1%	12,4%
Total	1 253	1 123	16,5%	-5,6%	0,7%	11,6%

1 ^{er} semestre (en millions d'euros)	S1 2022-23	S1 2021-22	Croissance organique	Variations de périmètre	Ecart de change	Variation totale
Entreprises et administrations	1 044	858	20,2%	-	1,5%	21,7%
Enseignement	774	794	10,4%	-14,7%	1,7%	-2,6%
Santé et social	660	587	10,1%	-	2,5%	12,6%
Total	2 478	2 239	14,1%	-5,2%	1,8%	10,7%

Annexe 3 : EBITA ajusté par secteur géographique

(en millions d'euros)	Semestre clos le 31 mars		Variation EBITA ajusté	Marge d'EBITA ajusté	
	2023	2022		2023	2022
France	10	(11)	21	0,9%	(1,1%)
International	37	5	32	2,7%	0,4%
Restauration collective et services	47	(6)	53	1,9%	(0,3%)
Corporate et autres	(6)	(10)	4	-	-
Total	41	(16)	57	1,7%	(0,7%)

Annexe 4 : Tableau de flux de trésorerie simplifié

(en millions d'euros)	Semestre clos le 31 mars	
	2023	2022
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	107	64
Acquisitions et cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(32)	(33)
Variation des besoins en fonds de roulement	(45)	(69)
Quote-part de résultat des entreprises associées	-	1
Autres produits et charges opérationnels non courants ayant un impact sur la trésorerie	(15)	(26)
Autres flux sans impact sur la trésorerie	2	3
Loyers IFRS 16 payés	(33)	(37)
Free Cash-Flow Opérationnel	(16)	(97)
Impôts encaissés (payés)	1	1
Free Cash-Flow	(15)	(96)

Annexe 5 : États financiers consolidés

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Semestre clos le 31 mars	
	2023	2022
Chiffre d'affaires	2 478	2 239
Achats consommés	(845)	(704)
Charges de personnel	(1 255)	(1 184)
Charges de personnel relatives aux plans de rémunération en actions	(3)	(2)
Autres frais opérationnels	(223)	(243)
Impôts et taxes	(46)	(42)
Amortissements et provisions opérationnels courants	(68)	(81)
Dotations nettes sur actifs incorporels reconnus en consolidation	(8)	(9)
Résultat opérationnel courant des activités poursuivies	30	(26)
Quote-part du Groupe dans les résultats des entreprises associées	-	(1)
Résultat opérationnel courant des activités poursuivies incluant la quote-part de résultat des entreprises associées	30	(27)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(17)	(181)
Résultat opérationnel des activités poursuivies incluant la quote-part de résultat des entreprises associées	13	(208)
Charges financières	(39)	(26)
Produits financiers	4	5
Résultat avant impôt des activités poursuivies	(22)	(229)
Impôt sur les résultats	(3)	(46)
Résultat net des activités poursuivies	(25)	(275)
Résultat net des activités arrêtées ou en vue de la vente	-	-
Résultat net	(25)	(275)
Attribuable aux :		
Actionnaires de la société mère	(23)	(266)
Participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(9)

(en euros)	Semestre clos le 31 mars	
	2023	2022
Résultat net par action		
Résultat net par action des activités poursuivies		
de base	(0,14)	(1,55)
dilué	(0,14)	(1,55)
Résultat net par action des activités arrêtées ou en vue de la vente		
de base	-	-
dilué	-	-
Résultat net total par action		
de base	(0,14)	(1,55)
dilué	(0,14)	(1,55)

Bilan consolidé : actif

(en millions d'euros)	31 mars 2023	30 septembre 2022
Ecart d'acquisition	1 546	1 577
Immobilisations incorporelles	135	155
Immobilisations corporelles	225	237
Droits d'utilisation	175	193
Actifs financiers non courants	119	118
Juste valeur des instruments financiers dérivés (*)	4	3
Impôts différés	70	69
Total actif non courant	2 274	2 352
Stocks	104	99
Clients et autres créances d'exploitation	750	707
Actif d'impôt exigible	5	6
Autres actifs courants	62	57
Trésorerie et équivalents de trésorerie (*)	45	64
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	7	14
Total actif courant	973	947
Total actif	3 247	3 299

(*) inclus dans le calcul de l'endettement financier net

Bilan consolidé : passif

(en millions d'euros)	31 mars 2023	30 septembre 2022
Capital	2	2
Réserves et résultats accumulés	696	721
Écarts de conversion	2	49
Total capitaux propres - part du groupe	700	772
Participations ne donnant pas le contrôle	(42)	(41)
Total capitaux propres	658	731
Emprunts et dettes financières (*)	1 031	1 060
Dettes de loyers (*)	132	145
Juste valeur des instruments financiers dérivés (*)	-	2
Engagements de retraite et avantages au personnel	61	59
Provisions non courantes	28	30
Autres passifs non courants	5	5
Total passif non courant	1 257	1 301
Fournisseurs et comptes rattachés	602	575
Dettes sur immobilisations	11	11
Dettes fiscales et sociales	472	470
Dettes d'impôt sur le résultat	6	1
Emprunts et dettes financières (*)	67	11
Dettes de loyers (*)	51	54
Provisions courantes	41	52
Passifs sur contrat client	45	49
Autres passifs courants	28	28
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	9	16
Total passif courant	1 332	1 267
Total passif	2 589	2 568
Total du passif et des capitaux propres	3 247	3 299
<i>Endettement financier net</i>	<i>1 232</i>	<i>1 206</i>
<i>Endettement financier net hors juste valeur des instruments financiers dérivés et frais d'émission d'emprunt</i>	<i>1 245</i>	<i>1 217</i>

(*) Inclus dans le calcul de l'endettement financier net

Tableau de flux de trésorerie

(en millions d'euros)	Semestre clos le 31 mars	
	2023	2022
Résultat opérationnel courant incluant la quote-part de résultat des entreprises associées	30	(28)
Dotations aux amortissements	76	106
Dotations aux provisions	1	(14)
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	107	64
Quote-part de résultat des entreprises associées	-	1
Variation des besoins en fonds de roulement liés à l'activité	(45)	(69)
Autres produits et charges opérationnels non courants ayant un impact sur la trésorerie	(15)	(26)
Intérêts et charges financières versés	(32)	(23)
Impôts encaissés (versés)	1	1
Autres flux sans impact sur la trésorerie	2	3
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation poursuivies	18	(49)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(35)	(35)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	3	2
Acquisitions d'actifs financiers	(3)	(6)
Acquisitions de sociétés consolidées après déduction du montant de la trésorerie acquise	-	(1)
Autres flux liés aux opérations d'investissements	(1)	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement des activités poursuivies	(36)	(40)
Émissions d'emprunts et dettes financières	51	63
Remboursements d'emprunts et dettes financières	(73)	-
Remboursements de la dette locative	(30)	(33)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement des activités poursuivies	(52)	30
Incidence de la variation des taux de change	(4)	(1)
Variation de la trésorerie nette des activités poursuivies	(74)	(60)
Variation de la trésorerie nette des activités non poursuivies	-	(1)
Trésorerie nette à l'ouverture	59	63
Trésorerie nette à la clôture	(15)	2

Annexe 6 : 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, (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.

EBITA ajusté : résultat opérationnel courant incluant la quote-part de résultat des entreprises associées retraité de la charge des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions de performance attribuées par les sociétés du Groupe ainsi que des dotations nettes sur actifs incorporels reconnus en consolidation.

Cet indicateur reflète le mieux selon le groupe la performance opérationnelle des activités puisqu'il inclut les amortissements induits par les dépenses d'investissement inhérentes au business model du Groupe. Indicateur le plus usité dans l'industrie, il permet une comparaison du Groupe avec ses pairs.

Taux de marge d'EBITA ajusté : rapport de l'EBITA ajusté sur le chiffre d'affaires consolidé.

Free cash-flow opérationnel : somme des éléments suivants, tels qu'ils sont définis par ailleurs et enregistrés dans des rubriques individuelles (ou calculés comme la somme de rubriques individuelles) dans le tableau des flux de trésorerie des états financiers consolidés :

- excédent brut d'exploitation (EBITDA) ;
- acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles nettes des cessions ;
- loyers IFRS 16 payés ;
- variation des besoins en fonds de roulement opérationnels nets ;
- quote-part de résultat des entreprises associées ;
- autres produits et charges opérationnels non courants ayant un impact sur la trésorerie ;
- autres flux sans impact sur la trésorerie.

Cet indicateur reflète la trésorerie générée par les opérations.