



ELO

| Auchan | Nhood | Oney |

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

— 30 août 2022



Abidjan - juin 2022

CETTE PRÉSENTATION CONTIENT DES INFORMATIONS À CARACTÈRE PRÉVISIONNEL

Ces informations qui expriment **des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles** de la direction générale d'ELO, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes, qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés **diffèrent significativement** de ceux présentés à titre prévisionnel.

ELO **ne prend aucun engagement** de mettre à jour ou de réviser les informations à caractère prévisionnel présentées dans cette présentation.

Speakers



Jean-Baptiste **EMIN**
Directeur Général délégué
ELO



Ludovic **DELCLOY**
Directeur Financier
Auchan Retail



Thierry **LECONTE**
Directeur Fonctions Support et
Performance Nhood



AGENDA

1 — Auchan Retail

2 — New Immo Holding

3 — Résultats consolidés ELO

4 — Q&A

5 — Annexes

Un semestre satisfaisant *dans un contexte incertain*

Chiffre d'affaires	EBITDA	Résultat d'exploitation courant
15 665 +6,3 %	619 -9,7 %	158 +24,0 %
Résultat net normalisé ⁽¹⁾	Dette financière nette (DFN)	Ratio Dette financière nette / EBITDA 12m
51 +65 M€	3 271 +199 M€	x1,9

En millions d'euros, hors Taiwan

- Une progression du chiffre d'affaires
- Un niveau d'EBITDA en recul assumé
- Une rentabilité opérationnelle qui se maintient traduisant la complémentarité des métiers
- Un résultat net normalisé en hausse
- Des charges exceptionnelles significatives
- Une situation financière toujours très solide



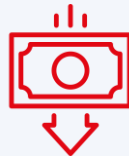
AUCHAN RETAIL

Kiev - mars 2022

Points clés : un semestre charnière dans un *contexte bousculé*



Une croissance **de chiffre d'affaires dans tous les pays**, hors Ukraine et France



Un **recul assumé de l'EBITDA** dans un contexte de **lutte contre l'inflation** et de **relance de l'activité en France**



Des **initiatives structurantes** pour l'avenir :

- hausse des investissements (+25 %)
- ouverture de la Côte d'Ivoire et accélération de la politique de développement
- Annonce de l'acquisition de 235 supermarchés en Espagne



Un semestre qui donne toute sa force à la **mission de distributeur** :

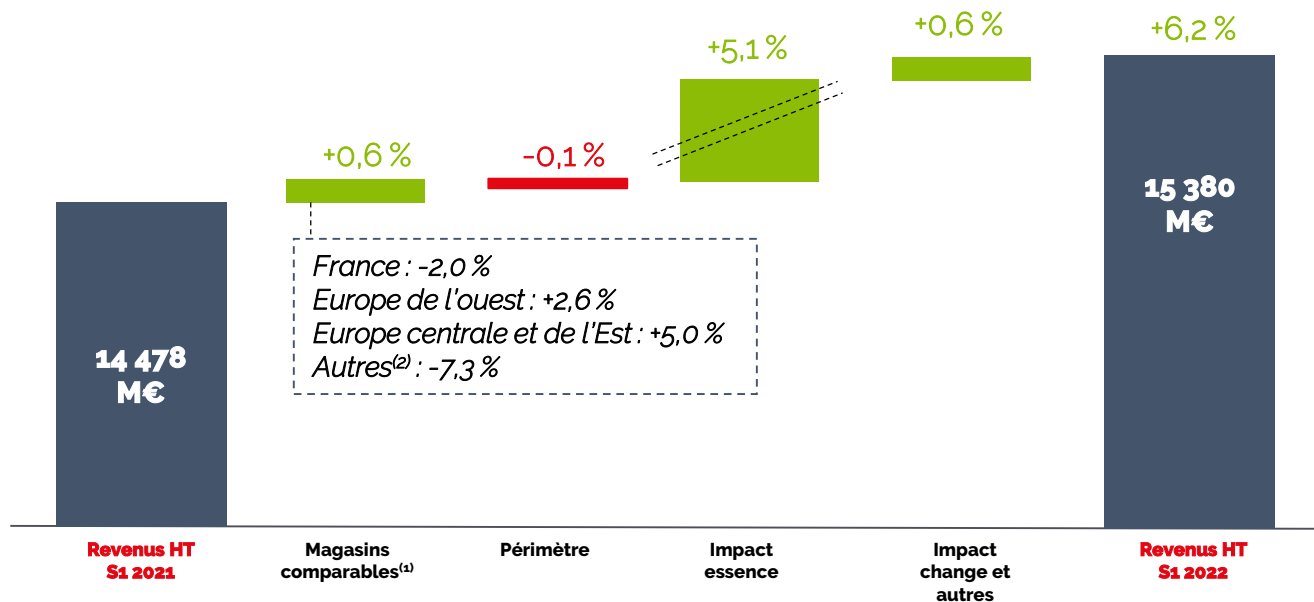
- un accompagnement des clients dans un contexte d'inflation généralisée
- une mission maintenue auprès des populations en guerre



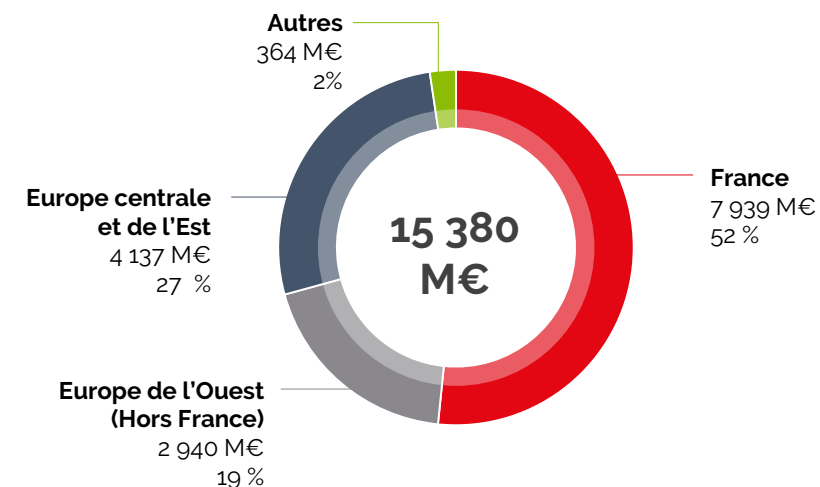
Un **enjeu Climat** désormais intégré dans les décisions et processus

Des revenus *en progression de 0,6 %* à comparable⁽¹⁾

Évolution des produits des activités ordinaires HT (en M€)



Répartition des revenus (en M€)

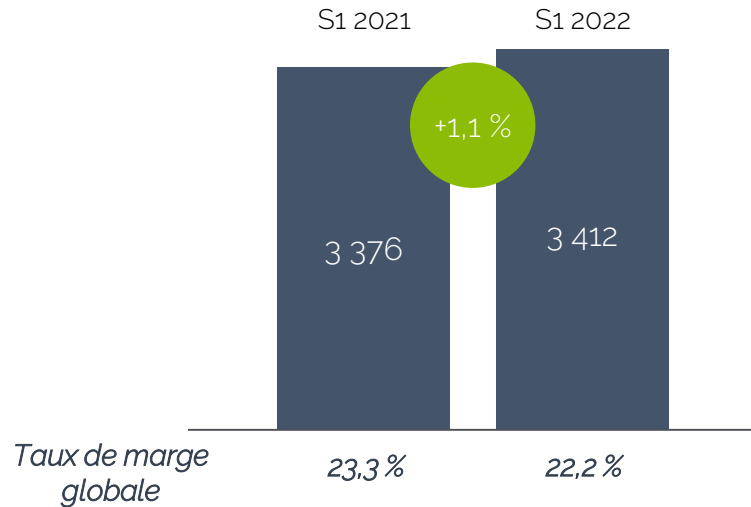


- Forte hausse du chiffre d'affaires : +902 M€, dont +731 M€ de ventes de carburant
- Un chiffre d'affaires à comparable⁽¹⁾ en croissance à +0,6 % (hors France, progression du chiffre d'affaires à comparable de 3,4 %)
- Accélération séquentielle des revenus (hors essence) au T2 2022 (+2,0 %) vs. T1 2022 (-0,1 %)
- Évolution importante des comportements d'achats des consommateurs, avec une fréquence d'achat plus régulière et un changement du mix produit

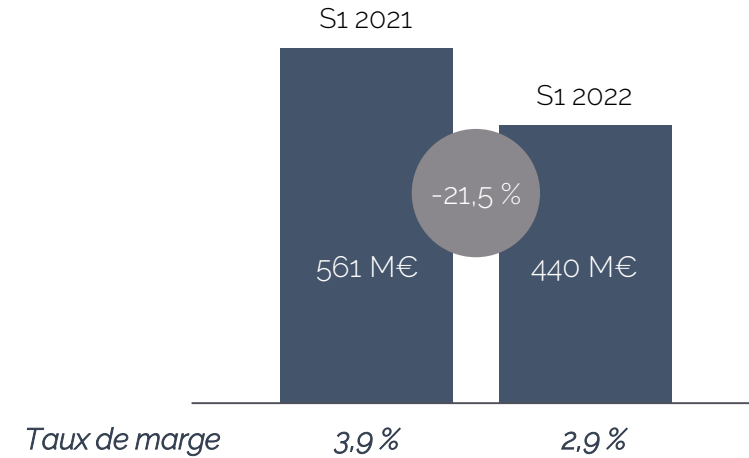
(1) Y compris impact calendaire, hors essence et impact change (2) Sénégal, Chronodrive, Partisans du Goût

Une **contraction assumée de l'EBITDA** expliquée par la lutte contre l'inflation et la relance d'Auchan France

Évolution de la marge (M€)



Évolution de l'EBITDA (en millions d'euros)



- Légère progression de la marge (+1,1 %) liée à la hausse des revenus
- Baisse du taux de marge (-1,1 pt) reflétant la hausse des ventes de carburant et les investissements dans la compétitivité en France
- Contraction de 121 M€ de l'EBITDA dans un contexte de pressions inflationnistes sur les salaires et les coûts de l'énergie
- Hors France, légère augmentation de l'EBITDA (+1,2 %)

France : des résultats en recul assumé dans un contexte de relance et de lutte contre l'inflation

	Var. CA total	Var. CA à comparable ⁽¹⁾	Var. EBITDA
France	+5,5 %	-2,0 %	-74,3 %

Un chiffre d'affaires à comparable en recul de -2,0 %

Une **nouvelle gouvernance** en place depuis le début de l'année 2022

- lancement de plusieurs **chantiers prioritaires** : commerce, digital, data et fidélisation, etc.
- accélération des **investissements** opérationnels au service du client (+30 %)
- prise en compte de la situation passée : **dépréciation du goodwill** de 128 M€

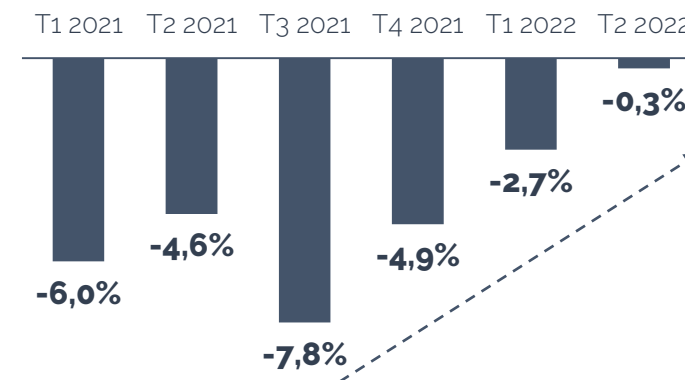
Un **accompagnement des consommateurs contre l'inflation** :

- **investissement dans la compétitivité** : répercussion mesurée de la hausse des prix, renforcement des actions commerciales, nouvelles solutions de fidélisation, augmentation des investissements publicitaires
- **impact assumé** sur la rentabilité à court-terme

Des premiers **signaux positifs** :

- **nombre de tickets** à +6 % et NPS à +10 points en moyenne sur tous les parcours
- **amélioration séquentielle du chiffre d'affaires** depuis le T3 2021
- concrétisation rapide de **partenariats à impacts positifs immédiat** :
 - **Smartway** pour réduire le gaspillage alimentaire
 - **Deliveroo** pour l'accélération sur le quick-commerce
 - **Woop** pour l'optimisation de la livraison à domicile
 - **Naomi** pour renforcer le dispositif de fidélisation (*cashback*)

Evolution des revenus trimestriels d'Auchan France vs. N-1 (hors essence)



Europe de l'Ouest (hors France) :

des résultats très solides et accélération du développement

	Var. CA total	Var. CA à comparable ⁽¹⁾	Var. EBITDA
Europe de l'Ouest	+12,3 %	+2,6 %	+7,4 %

Des résultats financiers très solides avec une croissance du chiffre d'affaires à comparable⁽¹⁾ en **Espagne** et au **Portugal** et de la rentabilité

De très bons résultats en particulier en **Espagne**, pays qui accélère fortement sur la proximité et le digital :

- Annonce en 2021 du partenariat avec **Ocado** sur la livraison à domicile
- Annonce en août 2022 de la reprise de **235 supermarchés et d'un centre logistique** auprès du groupe Dia.

Europe centrale et de l'Est :

poursuite des bons résultats malgré la guerre en Ukraine

	Var. CA total	Var. CA à comparable ⁽¹⁾	Var. EBITDA
Europe centrale et de l'Est	+4,4 %	+5,0 %	+3,1 %

Hongrie :

- résultats fortement impactés par les prix plafonnés sur les produits de première nécessité et le carburant, et par la taxe retail
- signature de la cession de 47 % du capital d'Auchan Hongrie à Indotek Group, cession qui devrait être finalisée dans les prochains mois

Pologne : des résultats solides dans un contexte de forte hausse des charges

Roumanie :

- bascule de 206 magasins sous enseigne MyAuchan dans les stations-services Petrom
- test avec La Poste roumaine pour l'approvisionnement de corners alimentaires dans les bureaux de poste

Ukraine :

- activité maintenue : seuls 3 sites sont fermés et accélération du e-commerce (7 % du CA, + 2pt en 6 mois)
- soutien à la population et aux réfugiés : 2 300 tonnes de dons en nature et 5,5 M€ de dons en numéraire, lancement d'un fonds international de solidarité
- fort impact sur le chiffre d'affaires (jusqu'à -50 %) mais une reprise progressive
- dépréciation de 100 % du goodwill (33 M€), de stocks et d'actifs (18 M€)

Russie :

- poursuite de l'activité en autonomie maximale, dans le respect strict de l'embargo de l'UE.
- arrêt des investissements d'Auchan Retail vers sa filiale russe dès les premiers jours du conflit.
- ralentissement marqué de l'activité après un effet stockage des clients au premier trimestre

(1) Y compris impact calendaire, hors essence et impact change

Poursuite du *développement en Afrique* et *cession de l'activité à Taïwan*

Sénégal

- Poursuite du développement avec l'ouverture de 2 magasins de proximité sur le premier semestre 2022
- Forte progression du chiffre d'affaires

Côte d'Ivoire

- Ouverture de 5 magasins de proximité à fin juillet 2022 (magasins de 300 à 900 m²).
- Un projet au service des Ivoiriens, pour les Ivoiriens, avec les Ivoiriens

Taïwan

- *Closing* de l'opération de cession de la participation de 64,83 % dans RT-Mart au groupe taïwanais PX-Mart prévu au S2 2022



Dakar – avril 2022



Lutte contre la pollution plastique

62 %

des emballages

des produits Auchan sont en matière recyclée, recyclable ou compostable

(Objectif : 100 % à 2025)



Lutte contre le dérèglement climatique



Ambition Climat 2030

Émissions scope 1 et 2 :
-46 % vs. 2019

Émissions scope 3 :
-25 % vs. 2020

- Objectifs déposés au SBT
- 70 % des feuilles de route Climat pays finalisées
- Inclusion d'indicateurs de performance climat :
 - dans les rémunérations variables des dirigeants et managers dès 2022
 - dans les décisions d'investissements
 - dans les financements (*sustainability linked loan* signé en Oct. 2021)

Réduction des consommations d'énergie :

- 3 pays en consommation d'électricité 100 % renouvelable (Espagne, Portugal, Pologne)
- 97 sites signés en panneaux photovoltaïques
- signature des premiers contrats PPA (*power purchase agreements*) au Portugal et en France avec Voltalia

Démarche d'Ecoconception « Ecoyoda »

- Premières concrétisations dans les rayons : 75 % de la gamme Auchan rentrée scolaire 2022 intègre une dimension eco-responsable.



Plan de formation international Climat :

- 33 % du Top 150 formé à la Fresque du Climat (objectif 100 % fin 2022)
- 750 top managers formés au Pitch Climat en septembre 2022
- 4 modules e-learning spécifiques pour les métiers techniques, produits et logistiques en septembre 2022



NEW IMMO HOLDING

Accélération de la dynamique de transformation

Nomination de 2 directeurs généraux en juin 2022



Antoine GROLIN
Président

CEETRUS



Etienne DUPUY
Directeur Général

La foncière

- 7,2 milliards d'actifs immobiliers
- 225 sites commerciaux
- 1,8 million de m² galeries

nh00d



Marco BALDUCCI
Directeur Général

La société de services

- Près de 10 milliards d'actifs immobiliers gérés au travers des mandats de prestations de services
- 1 058 collaborateurs
- 467 sites gérés

Dualité foncière Ceetrus et Nhood

Des orientations complémentaires pour mieux préparer demain

CEETRUS

**new
immo**
holding

nhood
DES LIEUX EN MIEUX

Consolider l'existant

- Gestion de la stratégie patrimoniale et trajectoire financière (objectif long terme LTV < à 40%)
- Priorisation des investissements et rotation du portefeuille

- Animation, exploitation, commercialisation de sites mixtes
- Recherche d'excellence et d'innovation opérationnelle

Préparer demain

- Positionnement en tant que foncière à impact positif
- Développement des partenariats investisseurs

- Valoriser des actifs sous gestion en inventant un nouveau cadre de vie, plus vivable et vivant
- Régénération urbaine des sites en lieux multi-usages

Faits marquants :

reprise de l'activité dans un contexte macroéconomique perturbé

Une amélioration progressive des indicateurs d'activité

- Hausse de la fréquentation de **+14 %** vs. 2021, soit un retour à 87 % du trafic 2019
- Taux de réversion consolidé des loyers positif à **+1,4 %**
- Légère hausse du taux de vacance à périmètre comparable au 30/06/2022 (5,7 % contre 5,1 % au 30/06/2021)

Des investissements limités sur le 1^{er} semestre 2022

- Investissements nets contenus sur le 1^{er} semestre 2022 à 60 M€
- Dette nette en recul par rapport au 31/12 et une LTV à 38,2%

Une vigilance sur la conjoncture économique

- Contexte inflationniste incitant à revoir nos modes d'exploitation
- Remontée des taux d'intérêts prise en compte dans la stratégie d'investissement



Rénovation Noyelles-Godault, France



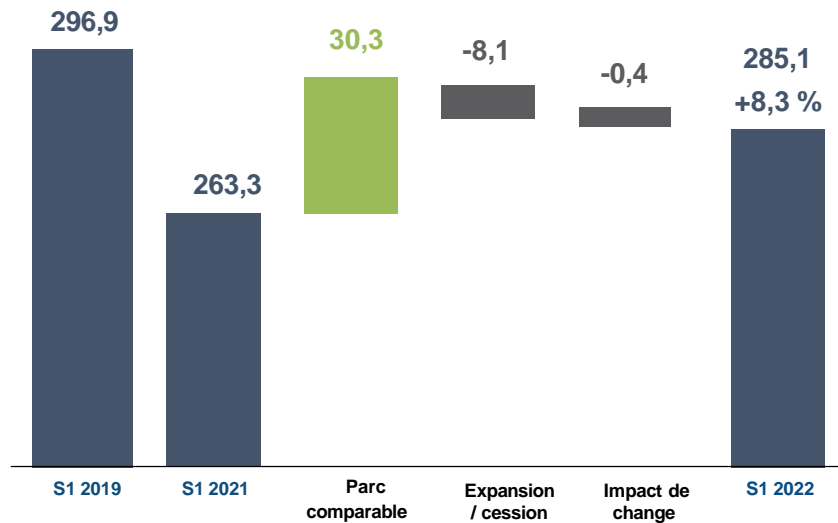
Rénovation Vigo, Espagne

Revenus bruts en progression

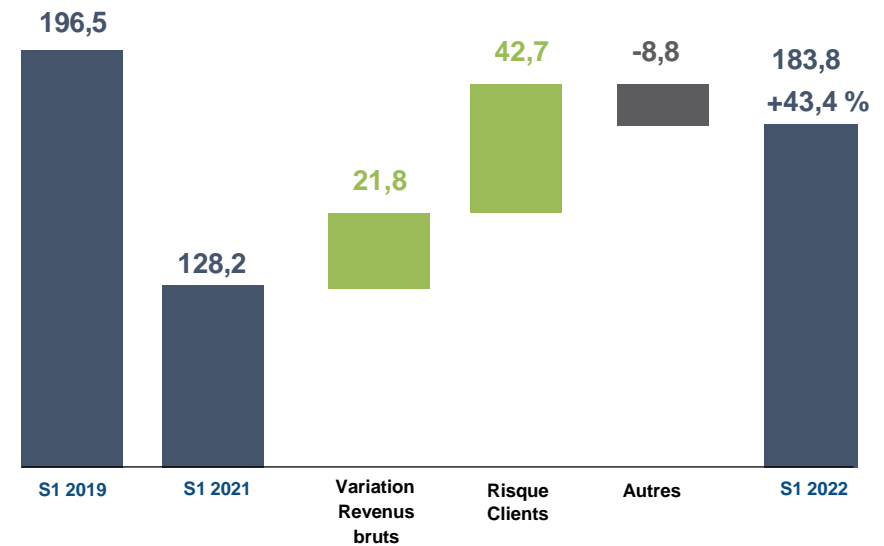
Retour progressif vers la situation pré-covid

En millions d'euros

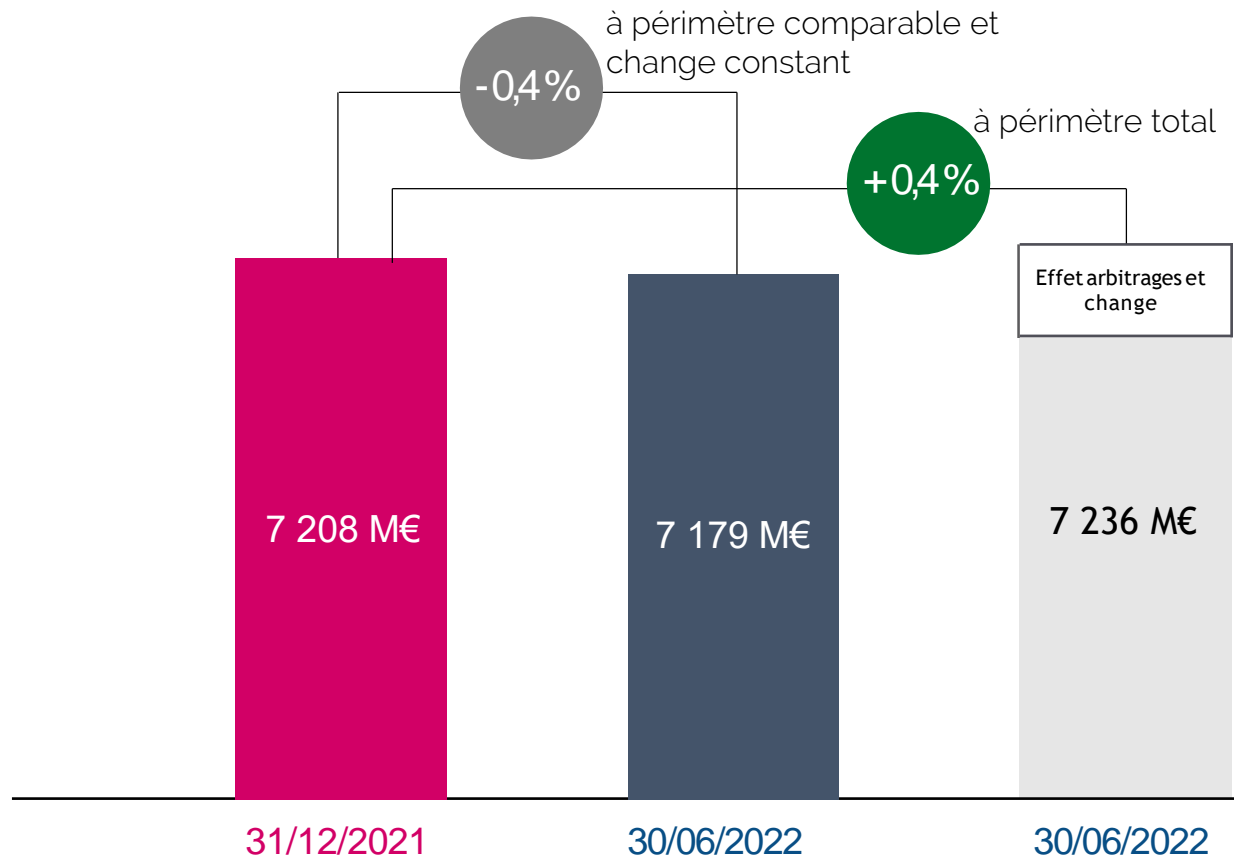
Evolution des Revenus bruts



Evolution de l'EBITDA



Maintien de la valeur de marché des actifs



Juste valeur des immeubles de placement
(hors droits de mutation)

Au second semestre 2022, *poursuite des projets stratégiques*

Investir et accompagner la transformation du Retail

Des initiatives visant à favoriser la dynamique des sites Auchan :

- France : projet mixte urbain d'Auchan Counord, rénovation des sites de Roncq et Grand Plaisir
- Afrique : projets d'ouverture avec pour ambition l'accompagnement de l'implantation d'Auchan Retail et d'autres enseignes AFM



Counord, Bordeaux, France

Poursuivre les projets de régénération

- Italie : projet mixte Merlata Bloom Milano d'une surface GLA de 70.000 m², projet résidentiel Waterfront Di Levante portant sur 240 logements à Gênes
- France : projet Quai 22 de 700 logements à Saint-André Lez-Lille



Merlata Bloom Milano, Italie

Développer un service singulier pour le marché

- MUQI, un partenariat Nhood/RQR, 1^{er} référentiel immobilier de qualité urbaine à impact, une offre innovante proposée à tous les clients de la société de services afin de mesurer le triple impact positif des actifs et des projets

Maîtriser les investissements et saisir les opportunités

- Poursuite des projets de transformation et de développement à triple impact



Quai 22 – Saint-André-Lez-Lille, France



RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ELO

Vialia Vigo



ELO

| Auchan | Nhood | Oney |

Progression du résultat d'exploitation courant de 24,0 %

En millions d'euros	S1 2022	S1 2021	Var. à change courant	Var. à change constant
Produits des activités ordinaires	15 665	14 741	+6,3 %	+6,1 %
Marge commerciale	3 664	3 602	+1,7 %	+1,6 %
<i>Taux de marge commerciale</i>	<i>23,4 %</i>	<i>24,4 %</i>	<i>-1,0 pt</i>	<i>-1,3 pt</i>
Charges de personnel	-2 017	-1 973	+2,3 %	+2,1 %
Charges externes	-1 058	-935	+13,2 %	+13,2 %
Amortissements, Provisions et Dépréciations	-482	-582	-17,3 %	-17,5 %
Autres produits et charges d'exploitation	51	15	Na.	Na.
Résultat d'exploitation courant	158	127	+24,0 %	+21,7 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>1,0 %</i>	<i>0,9 %</i>	<i>+0,1 pt</i>	<i>+0,1 pt</i>
EBITDA	619	686	-9,7 %	-10,1 %
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	<i>4,0 %</i>	<i>4,7 %</i>	<i>-0,7 pt</i>	<i>-0,7 pt</i>

	S1 2022	Var. à change courant (%)
Auchan Retail	15 380	+6,2%
LFL		+0,6 %
New Immo Holding	285	+8,3%

	S1 2022	Var. à change courant (%)
Auchan Retail	84	-39,7 %
New Immo Holding	79	Na.
Autres	-5	Na.

	S1 2022	Var. à change courant (%)
Auchan Retail	440	-21,5 %
New Immo Holding	184	+43,4 %
Autres	-5	Na.

Un semestre impacté par des charges non-courantes de *-237 millions d'euros*

Autres produits et charges opérationnels (en millions d'euros)	S1 2022	S1 2021
Dépréciations nettes d'actifs	-137	
Russie – Ukraine	-104	
Coûts d'adaptation	10	32
Autres produits et charges exceptionnels	-6	-29
TOTAL	-237	+3

- Dont dépréciation du goodwill Auchan France (-128 M€) et magasins (-9 M€) en France et Pologne
- Dépréciation du goodwill Auchan Ukraine (33 M€), magasins et stocks (18 M€), perte de valeur des immeubles de placements Russie (48 M€) et Ukraine (5 M€)
- Reprise de provision Auchan France principalement
- 2021 : taxes principalement

Un résultat net normalisé⁽¹⁾ *en progression de 65 M€*

En millions d'euros	S1 2022	S1 2021	Var. à change courant (M€)
Résultat d'exploitation courant	158	127	+31
Autres produits et charges opérationnels	-237	3	-240
Résultat d'exploitation	-79	130	-209
Coût de l'endettement financier net	-47	-89	+42
Autres produits et charges financiers	-76	-55	-21
Charges d'impôts	2	-15	+17
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	8	-2
Résultat net des activités poursuivies	-194	-20	-174
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	4	-1	+5
Résultat net	-189	-22	-168
Résultat net – Part du Groupe	-191	-24	-168
Résultat net normalisé ⁽¹⁾	51	-14	+65

(1) Résultat net retraité des Autres Produits et Charges Opérationnels (APCO) et de leur effet d'impôt ainsi que des éléments net d'impôts non liés au cours normal de l'activité et enregistrés en résultat opérationnel (ex. plus ou moins value sur cessions d'actifs) ou en résultat financier

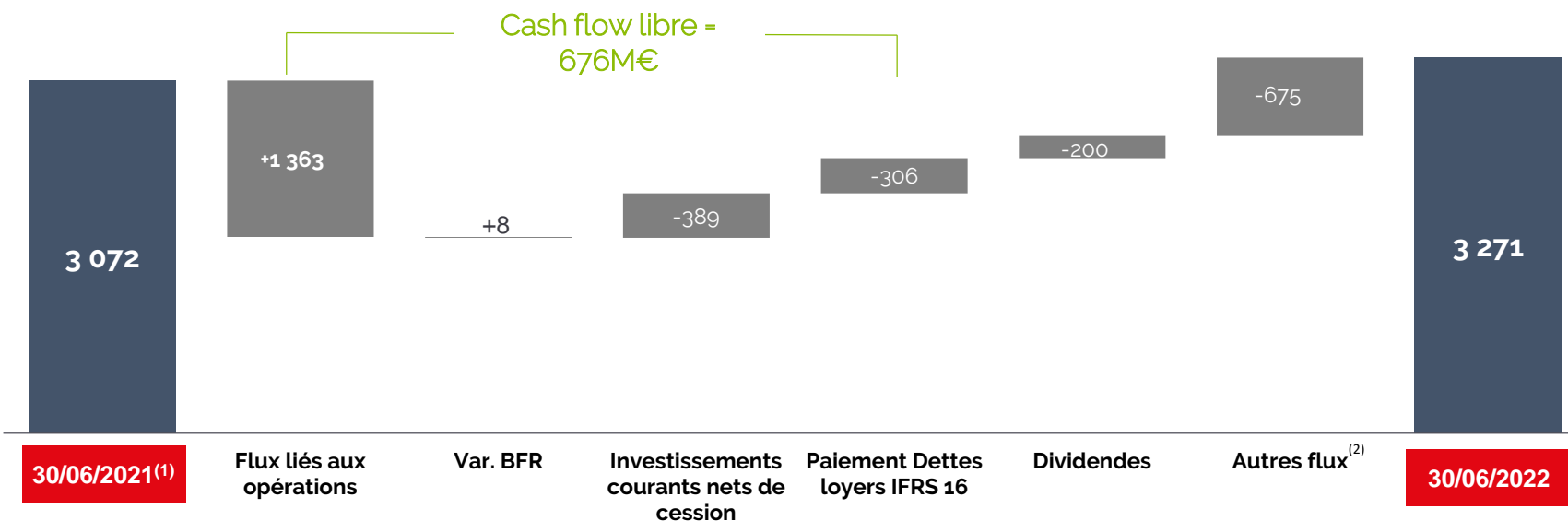
Une *Cash flow libre stable* malgré la hausse du BFR et des investissements

En millions d'euros, hors Taïwan	S1 2022	S1 2021	Var. (M€)
EBITDA	619	686	-67
Impôts sur les sociétés payés	-47	-28	-20
Résultat financier	-54	-147	+93
Autres (dont coûts non-récurrents)	-13	-186	+173
Cash flow brut	505	325	+180
Var. BFR	-893	-813	-80
Cash flow opérationnel	-388	-488	+100
Investissements opérationnels	-429	-336	-93
Cessions	32	66	-34
Flux d'investissements	-397	-270	-127
Cash flow libre	-785	-758	-27
remboursements de dettes de loyer IFRS16	-152	-129	-22
Cash flow libre net ⁽¹⁾	-937	-888	-49

(1) Le cash flow libre net correspond à la capacité d'autofinancement + variation de BFR + investissements opérationnels nets des cessions opérationnelles + variation de dettes fournisseurs d'immobilisation + remboursements de dettes de loyer IFRS16.

Une dette financière nette tenue *malgré la hausse des investissements*

Évolution de la dette financière nette sur 12 mois
(en millions d'euros)



Dette financière nette / EBITDA (12 mois)

	Ratio
Dette financière nette = 3 271 M€ EBITDA 12 m glissant = 1 688 M€	x1,9

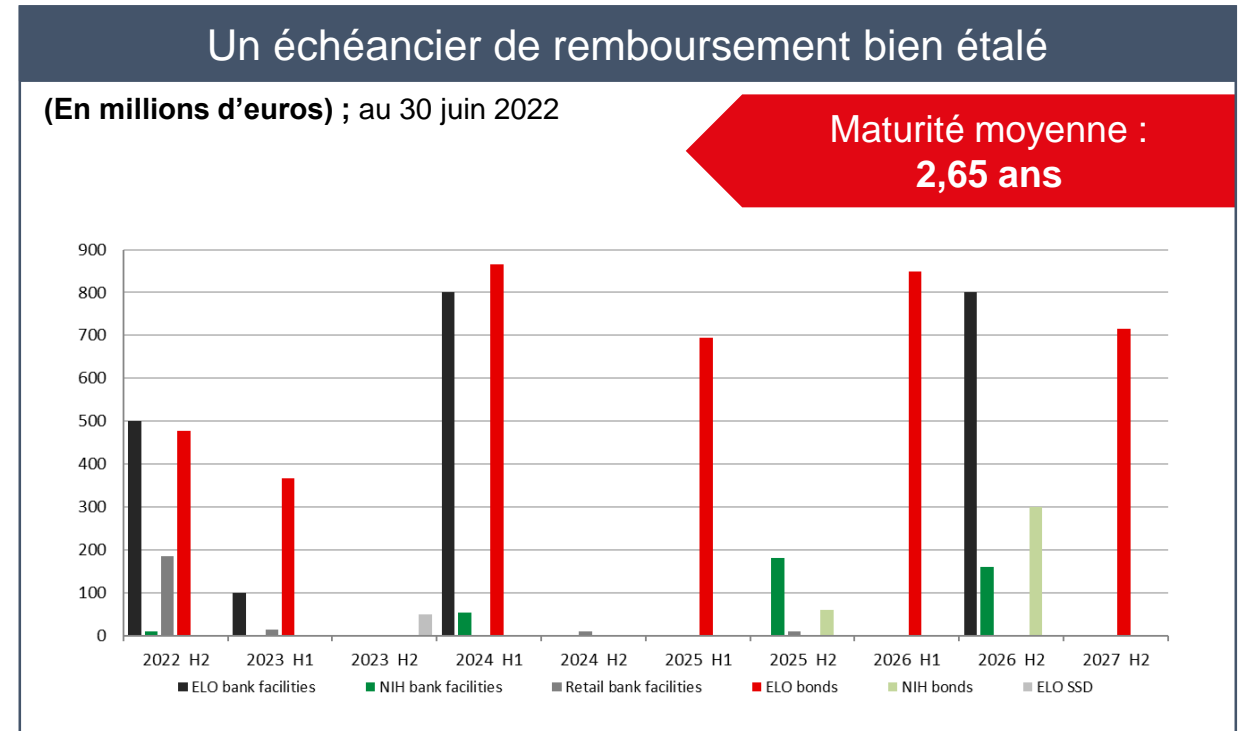
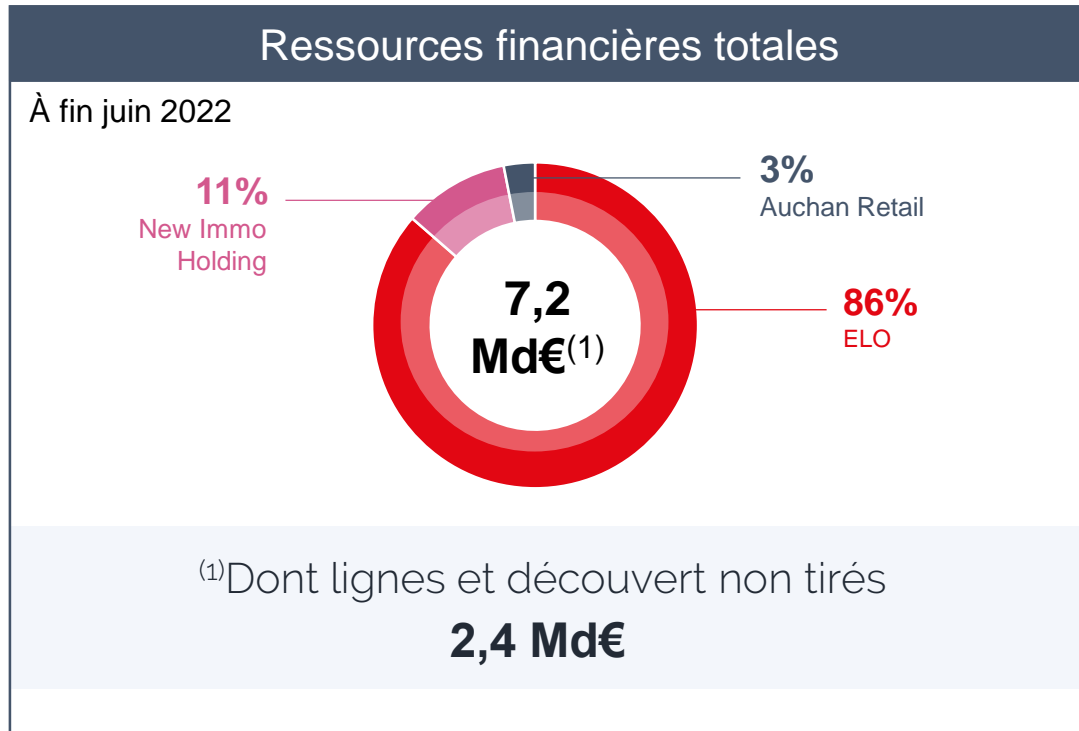
Gearing

	Ratio
Dette financière nette = 3 271 M€ Capitaux propres ⁽¹⁾ = 6 185 M€	0,5

⁽¹⁾ Part du Groupe

- La dette financière nette à fin juin inclut un effet saisonnalité important lié à l'activité Retail et l'accélération des investissements opérationnels
- Un cash flow libre net de près de 700 millions d'euros sur 12 mois glissants
- Le versements d'un dividende ordinaire au S1 2022 au titre de 2021
- Le programme de cessions d'actifs non-stratégiques est en cours, avec le closing attendu de la cession des activités à Taïwan et l'entrée annoncée au capital d'un partenaire stratégique en Hongrie

Un niveau de liquidité élevé, un échéancier de remboursement bien étalé, *ne générant pas, à court terme, de besoin de refinancement*



Credit rating	LT	Outlook	ST
S&P Global	BBB-	Stable	A-3



Q&A

ANNEXES



Indicateurs alternatifs de performance

EBITDA

Depuis le 1er janvier 2022, le groupe inclut dans son EBITDA la variation des dépréciations des créances clients ainsi que les dotations et reprises de provisions pour risques et charges. Ainsi, l'EBITDA correspond désormais au résultat d'exploitation courant, auquel sont soustraits les amortissements et les autres produits et charges d'exploitation. Les données au 30 juin 2021 ont été retraitées en conséquence afin de rendre l'information comparable. Les données comparables ont été mises en conformité avec cette définition

APCO (Autres Produits et Charges opérationnels)

Les opérations non récurrentes, de montant significatif et pouvant nuire à la lisibilité de la performance opérationnelle courante, sont classées en autres produits et charges opérationnels conformément à la recommandation n° 2013-R.03 de l'Autorité des normes comptables. Ce poste inclut notamment les dépréciations des goodwill, les dépréciations d'actifs corporels, les plus ou moins-values sur cessions d'actifs ainsi que les éléments à la fois inhabituels, anormaux, significatifs et ne relevant pas de l'exploitation courante tels que des frais de restructurations majeurs ou des indemnités exceptionnelles de rupture de contrats.

Résultat net normalisé

Résultat net retraité des APCO et de leur effet d'impôt ainsi que des éléments net d'impôts non liés au cours normal de l'activité et enregistrés en résultat opérationnel (ex. plus ou moins value sur cessions d'actifs) ou en résultat financier

Dettes financières nettes

L'endettement financier net est constitué

- des emprunts et des dettes financières courants et non courants,
- de la juste valeur des dérivés qualifiés d'instruments de couverture d'un élément de l'endettement financier net,
- des intérêts courus afférents à ces éléments,
- diminués de la trésorerie nette et des appels de marge actifs sur dérivés qualifiés d'instruments de couverture d'un élément de l'endettement financier net.

Les appels de marge passifs (qui correspondent aux marges reçues de la part des contreparties) sont inclus dans les emprunts et les dettes financières courants.

La notion de dette financière nette utilisée par ELO est constituée de l'endettement financier net et de la juste valeur des dérivés qui ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture d'un élément de l'endettement financier.

Elle intègre également les appels de marge portant sur ces dérivés non qualifiés d'instruments de couverture et les instruments de placements de liquidité à court terme ne répondant pas à la définition de « Trésorerie et équivalents de trésorerie ». Elle n'inclut pas les passifs liés aux options de vente octroyées aux minoritaires.

Compte de résultat S1 2022 -ELO

En millions d'euros	S1 2022	S1 2021	Var. à change courant	Var. à change constant
Produits des activités ordinaires	15 665	14 741	+6,3 %	+6,1 %
Coûts des ventes	-12 001	-11 139	+7,7 %	+7,6 %
Marge commerciale	3 664	3 602	+1,7 %	+1,6 %
<i>taux de marge commerciale</i>	23,4%	24,4%	-1,0 pt	-1,3 pt
Charges de personnel	-2 017	-1 973	+2,3 %	+2,1 %
Charges externes	-1 058	-935	+13,2 %	+13,2 %
Amortissements, provisions et dépréciations	-482	-582	-17,2 %	-17,5 %
Autres produits et charges d'exploitation	51	15	Na.	Na.
Résultat d'exploitation courant	158	127	+24,0 %	+21,7 %
<i>taux de marge opérationnelle courante</i>	1,0%	0,9%	+0,1 pt	+0,1 pt
Autres produits et charges opérationnels	-237	3	Na.	Na.
Résultat d'exploitation	-79	130	Na.	Na.
Coût de l'endettement financier net	-47	-89	-47,3 %	-47,7 %
Autres produits et charges financiers	-76	-55	+37,9 %	+37,6 %
Charges d'impôts	2	-15	Na.	Na.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	8	-24,6 %	-24,4 %
Résultat net des activités poursuivies	-194	-20	Na.	Na.
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	4	-1	Na.	Na.
Résultat net	-189	-22	Na.	Na.
Résultat net – Part du Groupe	-191	-24	Na.	Na.
Résultat net attribuable aux intérêts ne donnant pas le contrôle	2	1	Na.	Na.
EBITDA	619	686	-9,7 %	-10,1 %
<i>taux de marge d'EBITDA</i>	4,0%	4,7%	-0,7 pt	-0,7 pt

Bilan consolidé au 30 juin 2022 (Actif) – ELO

ACTIF (En millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021	Var.
Goodwill	1 752	1 927	-175
Autres immobilisations incorporelles	135	165	-30
Immobilisations corporelles	5 254	5 112	142
Droits d'utilisation	1 197	1 123	74
Immeubles de placement	3 366	3 524	-159
Participations dans les sociétés mises en équivalence	660	663	-3
Autres actifs financiers non courants	328	294	+34
Dérivés actifs non courants	131	56	75
Actifs d'impôts différés	379	328	52
Autres actifs non courants	92	53	39
ACTIF NON COURANT	13 293	13 245	48
Stocks	2 863	2 362	501
Créances clients	447	437	9
Créances d'impôt exigible	124	140	-15
Créances et autres débiteurs	1 499	1 446	52
Actifs financiers courants	590	680	-90
Dérivés actifs courants	128	88	40
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 132	2 247	-1 115
Actifs détenus en vue de la vente	642	546	96
ACTIF COURANT	7 425	7 946	-521
TOTAL ACTIF	20 717	21 190	-473

Bilan consolidé au 30 juin 2022 (Passif) – ELO

PASSIF (En millions d'euros)	30/06/2022	31/12/2021	Var.
Capital social	574	574	0
Primes liées au capital	1 914	1 914	0
Réserves et résultats – part du groupe	3 697	3 760	-63
CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE	6 185	6 248	-63
Intérêts ne donnant pas le contrôle	232	206	26
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 417	6 454	-37
Provisions non courantes	148	174	-26
Emprunts et dettes financières non courants	3 841	4 357	-516
Dérivés passifs non courants	152	29	123
Dettes de location non courantes	1 229	1 187	42
Passifs d'impôts différés	160	162	-2
Autres dettes non courantes	170	165	5
PASSIF NON COURANT	5 701	6 075	-374
Provisions courantes	277	282	-5
Emprunts et dettes financières courants	1 104	749	355
Dérivés passifs courants	41	17	24
Dettes de locations courantes	307	289	18
Dettes fournisseurs	4 654	4 904	-250
Dettes d'impôt exigible	93	82	11
Autres dettes courantes	1 755	1 951	-197
Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente	369	388	-19
PASSIF COURANT	8 600	8 661	-61
TOTAL PASSIF	20 717	21 190	-473

Tableau des flux de trésorerie S1 2022 – ELO

M€	30/06/2022	30/06/2021	Var.
Résultat net consolidé (y compris intérêts ne donnant pas le contrôle)	-189	-22	-167
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-6	-8	2
Dividendes reçus (titres non consolidés)	-1		-1
Coût de l'endettement financier net et intérêts de location ⁽¹⁾	102	151	-49
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	1	16	-15
Dotations nettes aux amortissements, provisions et dépréciations (à l'exception de celles liées à l'actif circulant)	773	401	372
Charges et produits liés aux paiements en actions sans contrepartie en trésorerie	8	4	4
Plus et moins values de cession, nettes d'impôt, et <i>badwill</i>	-8	-10	2
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net, des intérêts de location et impôt	679	529	150
Impôt versé	-53	-46	-7
Intérêts financiers versés et intérêts de location (1)	-117	-152	35
Autres éléments financiers	19	6	13
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	528	337	191
Variation du besoin en fonds de roulement	-905	-808	-97
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-378	-471	93
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles et des immeubles de placement	-434	-337	-97
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles et des immeubles de placement	32	66	-34
Décaissements liés aux titres non consolidés y compris titres mis en équivalence	-34	-11	-23
Encaissements liés aux titres non consolidés y compris titres mis en équivalence	6		6
Décaissements liés aux regroupements d'entreprises nets de la trésorerie acquise		-1	1
Cessions d'activités nette de la trésorerie cédée			0
Dividendes reçus (titres non consolidés)	10	3	7
Variation des prêts et avances consentis	-10	-27	17
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-430	-307	-123
Rachat et revente d'actions propres		9	-9
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	-199	-2	-197
Acquisitions et cessions d'intérêts sans prise ou perte de contrôle	-11	23	-34
Paiements des passifs liés aux contrats de location	-159	-135	-24
Variation de la dette financière nette	55	-1 105	1 160
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-314	-1 210	896
Incidence des variations de cours des devises (2)	-41	-20	-21
Variation de la trésorerie nette	-1 162	-2 008	846
Trésorerie nette d'ouverture	2 211	4 265	-2 054
Trésorerie nette de clôture	1 049	2 257	-1 208
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	-1 162	-2 008	846

(1) Dont intérêts financiers IFRS 16 pour 44 M€ et inclus dans les autres charges financières (vs 53 M€ en juin 2021).

(2) Principalement incidence du rouble pour -55 M€.

Les implantations au 30 juin 2022⁽¹⁾

	Auchan Retail					New Immo Holding
	Hypermarchés	Supermarchés	Proximité	Digital ⁽²⁾	Total	
FRANCE	136	275	39	266	716	139
Espagne	76	70	157	5	308	33
Portugal	31	23	34	31	119	18
Luxembourg	3		11	4	18	3
Italie						41
EUROPE OCCIDENTALE (HORS FRANCE)	110	93	202	40	445	95
Pologne	72	27	27		126	53
Hongrie	19	5	1	5	30	18
Roumanie	33	5	407	1	446	23
Russie	94	136			230	131
Ukraine	21	4		17	42	8
Tadjikistan ⁽¹⁾		1			1	
EUROPE CENTRALE ET DE L'EST	239	178	435	23	875	233
Sénégal	1	20	15	2	38	
Côte d'Ivoire	0	0	4	0	4	
AFRIQUE	1	20	19	2	42	
TOTAL	486	566	695	331	2 078	467

VOS CONTACTS



Presse

**Antoine
PERNOD**

+ 33 6 64 20 06 64
apernod@auchan.com



Investisseurs

**François-Xavier
GIMONNET**

+ 33 6 68 07 56 70
fxgimonnet@auchan.com