

COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 27 janvier 2022

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2021-2022 Rebond confirmé malgré un durcissement des protocoles sanitaires

Elior Group (Euronext Paris – ISIN : FR 0011950732), un des leaders mondiaux de la restauration et des services, publie son chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice 2021-2022.

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de l'exercice fiscal 2021-2022

- Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre de 1 116 M€ contre 945 M€ en 2020-2021, soit une croissance organique de +16,7 % dont +9,5 % en France et +22,5 % à l'international.
- Au 1^{er} trimestre, le chiffre d'affaires s'établit à 85% de celui du premier trimestre de l'exercice 2018-2019 (pré Covid-19), un niveau inchangé d'un trimestre à l'autre.
- Le taux de rétention est de 91,3 %, quasi stable par rapport aux 91,4 % du 30 septembre 2021.
- Liquidité disponible au 31 décembre 2021 de 500 M€, comparée à 539 M€ au 30 septembre 2021.
- Objectifs financiers pour l'exercice 2021-2022 suspendus compte tenu du manque de visibilité quant à l'impact des protocoles sanitaires restrictifs mis en place pour endiguer la vague Omicron.
- Ambitions financières à horizon 2024 et engagements RSE à horizon 2025 confirmés.

Philippe Guillemot, directeur général d'Elior Group, commente : « *La forte croissance du chiffre d'affaires enregistrée lors du premier trimestre de l'exercice 2021-2022 s'inscrit dans le prolongement du rebond d'activité observé lors du quatrième trimestre de l'exercice précédent et confirme le travail de fond réalisé par les équipes depuis deux ans.*

En revanche, depuis début décembre, le Groupe est impacté par les protocoles sanitaires restrictifs mis en place pour endiguer la vague Omicron sur tous nos marchés, en particulier le retour massif au télétravail, les fermetures de classes et absences sans préavis. Ces perturbations rendent difficile l'anticipation des volumes quotidiens, avec ses conséquences sur les quantités produites et l'organisation des équipes

La capacité de rebond démontrée au quatrième trimestre de l'exercice 2021 et au premier trimestre de l'exercice 2022 nous laisse confiants sur nos ambitions 2024. Néanmoins, à court terme, compte tenu du contexte sanitaire, nous suspendons nos objectifs financiers pour l'exercice en cours.

Nous réaffirmons nos engagements RSE, au cœur de notre ambition et de notre proposition de valeur. »

Activité commerciale

Au cours du premier trimestre 2021-2022, d'importants contrats ont été signés ou renouvelés en restauration collective et services, parmi lesquels :

- en France, Natixis, ArianeGroup, Nestlé, Thales, les écoles des villes de Versailles, Sevran, Narbonne et Grasse ainsi que le groupe de crèches privées La Maison Bleue ; pour Elior Services : plusieurs centres commerciaux dont Les Terrasses du Port à Marseille, Confluence à Lyon et le CNIT de Paris-La Défense et plusieurs hôpitaux dont Saint-Louis, Lariboisière et Trousseau à Paris ainsi que celui de Cambrai.
- au Royaume Uni, Bidfood Cleaning, Bakkavor Food, ainsi que les 14 résidences senior de l'association caritative Housing 21.
- aux États-Unis, le centre de détention du Comté d'Elkhart dans l'Indiana, le musée Mystic Seaport dans le Connecticut, le campus du Colorado Northwestern Community College et les établissements scolaires du réseau KIPP à Charlotte en Caroline du Nord.
- en Italie, San Pellegrino, le groupe de logistique XPO, le Ministère de la Défense, l'université de Vérone et les écoles du 4^{ème} district de la municipalité de Rome.
- en Espagne, le site industriel d'ArcelorMittal à Aviles dans les Asturies, la mairie de Grenade, le ministère de la culture et de l'éducation de la communauté autonome de la Rioja, ainsi que les centres hospitaliers Princesa et Nuestra Señora del Rosario à Madrid et Vall d'Hebron à Barcelone.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires des activités poursuivies du Groupe s'élève à 1 116 millions d'euros pour les trois premiers mois de l'exercice 2021-2022, contre 945 millions d'euros un an plus tôt. La hausse de +18,1 % par rapport à l'exercice précédent reflète une croissance organique de +16,7 %, un effet périmètre de -0,4 % et un écart de change favorable de +1,8% (livre sterling et dollar américain).

Sur une base comparable, le chiffre d'affaires augmente de +16,2%, un net rebond comparé au recul de -22,3 % enregistré un an plus tôt, lors d'une période très contrainte sur le plan sanitaire.

En outre, le développement commercial contribue à faire progresser le chiffre d'affaires de +9,2 %, une nette amélioration par rapport à +4,3 % il y a un an.

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 décembre 2021, quasi stable par rapport aux 91,4 % du 30 septembre 2021.

La part du chiffre d'affaires réalisée à l'international atteint 56 % au cours des trois premiers mois de l'exercice 2021-2022, contre 53 % lors de l'exercice précédent.

Chiffre d'affaires par secteur géographique :

À l'**international**, le chiffre d'affaires atteint 623 millions d'euros, contre 498 millions d'euros il y a un an, soit une hausse de +25,1 %, dont une croissance organique de +22,5 %, un écart de change favorable de +3,5 % (livre sterling et dollar américain) et un effet périmètre de -0,9%.

Le plus fort taux de croissance organique a été enregistré au Royaume-Uni, et plus particulièrement sur le marché Entreprises, pénalisé l'an dernier par la forte généralisation du recours au télétravail. La croissance a par ailleurs été très soutenue aux Etats-Unis et en Italie mais a été moindre sur la péninsule ibérique, relativement plus exposée aux marchés Education et Santé & Social.

En **France**, le chiffre d'affaires s'élève à 489 millions d'euros pour le premier trimestre de l'exercice 2021-2022, contre 447 millions d'euros il y a un an, soit une hausse de +9,5 %, intégralement organique. La croissance est particulièrement soutenue sur le marché Entreprises avec un contexte sanitaire moins contraignant que l'an passé, ceci malgré le recours massif au télétravail en décembre, un mois traditionnellement creux sur ce marché à cause des fêtes de fin d'année. Le marché Education a été impacté par des protocoles sanitaires évolutifs et plus stricts qu'à la même période un an plus tôt.

Le **segment Corporate et autres**, qui comprend les activités résiduelles de concession non cédées avec Areas, génère un chiffre d'affaires de 4 millions d'euros en 2020-2021, à comparer à une contribution nulle l'année précédente.

Chiffre d'affaires par marché :

Le marché **Entreprises** a généré 443 millions d'euros, soit une hausse de +40,2% par rapport au premier trimestre 2020-2021, dont +39,6 % en base organique. Le chiffre d'affaires est équivalent à 75 % de celui du première trimestre 2018-2019 (pré Covid-19) et demeure inchangé d'un trimestre à l'autre.

Le marché **Enseignement** a généré 380 millions d'euros, soit une hausse de +11,7 % par rapport au premier trimestre 2020-2021, dont +9,7 % en base organique. Le chiffre d'affaires est équivalent à 92 % de celui du premier trimestre 2018-2019 (pré Covid-19), en baisse de 7 points de pourcentage d'un trimestre à l'autre.

Le marché **Santé et Social** a généré 293 millions d'euros, soit une hausse de +1,4 % par rapport au premier trimestre 2020-2021, dont une contraction organique minime de -0,1 %. Le chiffre d'affaires est équivalent à 93 % de celui du premier trimestre 2018-2019 (pré Covid-19), soit une progression de 1 point de pourcentage d'un trimestre à l'autre.

Le tableau ci-dessous résume le chiffre d'affaires par marché exprimé en pourcentage de celui de l'exercice 2018-2019 (pré Covid-19) pour les 7 derniers trimestres écoulés, à taux de change constants.

Chiffre d'affaires exprimé en % de 2018-2019 ¹	3em trim. 2019-2020	4em trim. 2019-2020	1er trim. 2020-2021	2e trim. 2020-2021	3em trim. 2020-2021	4em trim. 2020-2021	1er trim. 2021-2022
Entreprises	38 %	67 %	54 %	55 %	58 %	75 %	75 %
Enseignement	45 %	85 %	84 %	85 %	87 %	99 %	92 %
Santé et Social	92 %	95 %	93 %	93 %	91 %	92 %	93 %
TOTAL GROUPE	54 %	79 %	73 %	73 %	74 %	85 %	85 %

¹ Trimestres fiscaux et à taux de change constants.

Liquidité

A fin décembre 2021, la liquidité disponible d'Elior s'élève à 500 millions d'euros, à comparer à 539 millions d'euros au 30 septembre 2021. Elle inclut 65 millions d'euros de trésorerie ainsi que la totalité des facilités de crédit renouvelables non tirées et disponibles soit 350 millions d'euros. Les lignes de crédit disponibles restantes s'élèvent à 85 millions d'euros.

Perspectives 2021-2022

Lors de l'annonce des résultats de l'exercice 2020-2021, publiée le 24 novembre 2021, nous avons anticipé, pour l'exercice 2021-2022, une croissance organique d'au moins 18% et une marge d'EBITA ajusté comprise entre 2,0 % et 2,5 %, dans l'hypothèse où la situation sanitaire ne requerrait pas des protocoles sanitaires plus restrictifs.

Le 26 novembre 2021, l'Organisation mondiale de la santé (OMS) a annoncé un nouveau variant Covid-19, classifié préoccupant, baptisé Omicron. Depuis, ce variant se propage à travers le monde à une vitesse fulgurante et la vague de contaminations a pour conséquence une intensification des restrictions sanitaires dans tous les pays où nous opérons.

En parallèle, l'inflation s'accélère dans tous les pays où nous opérons.

Nous suspendons par conséquent nos objectifs pour l'exercice 2021-2022.

Ambitions 2024 confirmées

Notre objectif est d'accélérer et d'amplifier notre développement pour retrouver notre niveau de chiffre d'affaires d'avant crise (4,92 Mds€ en 2018-2019) avec une marge d'EBITA ajusté nettement plus élevée (3,6 % en 2018-2019) :

- Croissance organique annuelle du CA d'au moins 7 % pour 2022-23 et 2023-24
- Marge d'EBITA ajusté d'environ 4,6 % en 2023-2024
- Croissance organique / Capex en pourcentage du CA entre x2 et x3
- Reprise de la distribution de dividendes sur la base des résultats de l'exercice 2022-23

Agenda financier :

- Lundi 28 février 2022 : assemblée générale des actionnaires
- Mercredi 18 mai 2022 : résultats du 1er semestre de l'exercice 2021-22 - communiqué de presse avant bourse et conférence téléphonique
- Mercredi 27 juillet 2022 : chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'exercice 2021-22 - communiqué de presse avant bourse
- Mercredi 23 novembre 2022 : résultats annuels de l'exercice 2021-22 - 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 et des loisirs. En s'appuyant sur des positions solides dans 5 pays principaux, le Groupe a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 3 690 millions d'euros.

Ses 99 000 collaborateurs et collaboratrices nourrissent chaque jour plus de 3,6 millions de personnes dans 22 700 restaurants en Europe et aux États-Unis, 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 avancé en 2015.

Pour plus de renseignements : <http://www.eliorgroup.com> Elior Group sur Twitter : [@Elior_GroupFR](https://twitter.com/Elior_GroupFR)

Contact presse

Taddeo, teamelior@taddeo.fr / +33 (0)6 48 26 21 73 / +33 (0)1 71 06 70 57

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 %	-0,4 %	1,8 %	18,1 %

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	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 %	-	1,5 %	1,4 %
TOTAL GROUPE	1 116	945	16,7 %	-0,4 %	1,8 %	18,1 %

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, (ii) des changements de principes comptables et (iii) des variations de périmètre tel que décrit au paragraphe 4.2 du Document d'Enregistrement Universel.

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.