

FINATIS

Résultats du premier semestre 2020

Les comptes consolidés du 1^{er} semestre 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 31 juillet 2020. Ils ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation compte-tenu des prévisions, établies pour les douze prochains mois pour Finatis et ses filiales, qui font apparaître une situation de trésorerie compatible avec leurs engagements dans le cadre des procédures de sauvegarde.

Comptes consolidés ⁽¹⁾

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1 ^{er} semestre 2019 (retraité) | 1 ^{er} semestre 2020 |
|---|---|-------------------------------|
| Activités poursuivies : | | |
| - Chiffre d'affaires | 16 852 | 16 146 |
| - Résultat opérationnel courant (ROC) | 453 | 377 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (182) | (125) |
| <i>dont, part du Groupe</i> | <i>(72)</i> | <i>26</i> |
| <i>(en millions d'euros)</i> | 31/12/2019 | 30/06/2020 |
| Capitaux propres de l'ensemble consolidé | 5 972 | 4 625 |
| Dette financière nette (DFN) | 7 312 | 7 793 |

(1) Conformément aux recommandations de l'AMF, l'ensemble des coûts liés à la pandémie sont présentés dans le résultat opérationnel courant (ROC). Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes en cours d'émission

Par jugement prononcé le 28 février 2020, le Tribunal de Commerce de Paris a arrêté les plans de sauvegarde et les engagements d'amortissement de l'endettement financier brut de Rallye, Foncière Euris et Finatis.

La dette financière nette du périmètre holding de Rallye, avant retraitement IFRS, s'établit à 3 088 M€ au 30 juin 2020 contre 3 002 M€ au 31 décembre 2019. Rallye a refinancé l'intégralité de ses opérations de dérivés le 17 juillet 2020 avec l'émission d'obligations d'une maturité de quatre ans souscrites par Fimalac.

La dette financière nette de Foncière Euris, avant retraitement IFRS, s'établit à 171 M€ au 30 juin 2020 contre 165 M€ au 31 décembre 2019. Elle est composée, d'une part, de créances sécurisées par des nantissements de comptes titres portant sur des actions Rallye pour 119 M€, de créances non sécurisées pour 24 M€ et de créances dérivés pour 47 M€ et, d'autre part, de 19 M€ de trésorerie.

La pandémie de Covid-19 impacte notamment le marché des centres commerciaux. Les restrictions ont engendré des fermetures partielles voire totales de la plupart des centres commerciaux en France et en Pologne. Le niveau des loyers futurs stabilisés, les enjeux de commercialisation, les perspectives de liquidité et de valorisation à terme des centres commerciaux détenus par Foncière Euris sont soumis aux aléas de ce nouvel environnement économique.

La dette financière nette de Finatis, avant retraitement IFRS, s'établit à 138 M€ au 30 juin 2020 contre 134 M€ au 31 décembre 2019. Elle est composée, d'une part, de créances sécurisées par des nantissements de comptes titres portant sur des actions Foncière Euris pour 143 M€ et, d'autre part, de 5 M€ de trésorerie.

Le groupe Casino enregistre au premier semestre 2020 un chiffre d'affaires de 16,1 Md€, en baisse de 4,2% au total incluant les effets de change, mais en hausse de 9,4 % en croissance organique. Le ROC s'élève à 386 M€, en baisse sous l'effet des coûts exceptionnels liés à la pandémie de Covid-19 et aux effets de change. En France, la marge d'EBITDA de la distribution est en progression de 9 bps à 7,2%, tandis que l'EBITDA de Cdiscount augmente de 30 M€. En Amérique latine, l'EBITDA est en hausse de 9,9% hors effet change. Casino accélère dans le E-commerce et poursuit le développement des formats porteurs que sont la proximité et le premium. Cdiscount poursuit sa dynamique avec une hausse du volume d'affaires de 12,0% en organique.

Le plan de cession se poursuit avec la vente de magasins Leader Price pour 735 M€ portant le montant total des cessions signées à 2,8 Md€.

Au 30 juin 2020, la dette financière nette de Casino en France s'établit à 2,8 Md€ et celle du groupe Casino à 4,8 Md€.

Les priorités de Casino en France pour le semestre sont :

- La croissance de l'activité portée par le E-commerce alimentaire et Cdiscount, l'expansion sur les formats porteurs et la dynamique commerciale des enseignes ;
- La poursuite de l'accroissement de la rentabilité via la montée en puissance des plans d'économies en cours et la croissance des nouvelles activités (énergie et data) ;
- La génération de cash avec la poursuite des efforts de baisse de stocks et la maîtrise des capex ;
- La réduction de la dette brute avec l'allocation de l'ensemble des produits du plan de cession au désendettement, et la poursuite du plan de cession de 4,5 Md€ d'actifs non stratégiques.

Contact presse :

Citigate Dewe Rogerson

Aliénor Miens + 33 6 64 32 81 75 Alienor.Miens@citigatedewerogerson.com

Annelot Huijgen +33 6 22 93 03 19 Annelot.Huijgen@citigatedewerogerson.com

Disclaimer

Ce communiqué a été préparé uniquement à titre informatif et ne doit pas être interprété comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières ou instruments financiers connexes. De même, il ne donne pas et ne doit pas être traité comme un conseil d'investissement. Il n'a aucun égard aux objectifs de placement, la situation financière ou des besoins particuliers de tout récepteur. Aucune représentation ou garantie, expresse ou implicite, n'est fournie par rapport à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans ce document. Il ne devrait pas être considéré par les bénéficiaires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans ce document sont sujettes à changement sans préavis.