## Troisième trimestre 2023

**.**

**Chiffre d’affaires Groupe en variation de -5,5% en données publiées et de -5,3% en données comparables**

* **En France Retail, variation de -5,6% en données comparables**, reflétant :
  + l’effet des mesures de réajustement tarifaire en Supermarchés / Hypermarchés prises sur T1. **Le retournement commercial des supermarchés historiques se confirme** avec un trafic clients et des volumes désormais positifs1 à respectivement +8% et +3% en 4S, tandis que les hypermarchés enregistrent une amélioration progressive de leur trafic clients
  + **une croissance de +0,4% des enseignes parisiennes et de proximité,** pénalisée par la météo défavorable ayant impacté les ventes non alimentaires. Les ventes alimentaires sont à +1,3%
* Chez **Cdiscount,** la réduction assumée des ventes de produits se poursuit, tandis que les ventes de services (dont les commissions Marketplace) progressent (+7%), conduisant à une forte amélioration du mix. L'ensemble se traduit par une diminution du chiffre d'affaires de -25%
* **En Amérique latine2, GPA maintient une croissance dynamique** (+8,3% en données publiées et +6,4% en données comparables)

**Dette financière nette (DFN) :**

* Au 30 septembre 2023, **la DFN Groupe s’établit à 6,2 Mds€**, en hausse de +0,1 Md€ vs 30 juin 2023

**Chiffre d’affaires Groupe**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **CA HT (en M€)** | **T3 2023** | **Croissance**  **totale** | **Croissance**  **organique3** | **Croissance**  **comparable3** |
| France Retail | 3 396 | -6,5% | -6,5% | -5,6% |
| Cdiscount | 278 | -25,8% | -24,6% | -24,6% |
| **Total France** | **3 674** | **-8,3%** | **-8,3%** | **-8,2%** |
| Latam (GPA)2 | 888 | +8,3% | +8,3% | +6,4% |
| **TOTAL GROUPE** | **4 562** | **-5,5%** | **-5,5%** | **-5,3%** |
| *GMV Cdiscount4* | 668 | -13,5% | *n.a.* | *n.a.* |

Au 3ème trimestre 2023, l’effet périmètre est de -0,8%, l’impact du change est de -0,1%, l’effet calendaire de +0,4% et l’effet essence de +0,5%.

**France**

*Le détail des résultats France figure dans le communiqué publié le 26 octobre 2023.*

### Amérique latine (GPA)2

Les ventes de **GPA** sont en hausse de **+5,7% en comparable5** sur le trimestre :

* La **Proximité** enregistre une **croissance comparable de +7,7%**, en amélioration séquentielle par rapport au T2 2023 (+5,8%)
* Les supermarchés **Extra Mercado6** affichent une **croissance comparable de +2,5%**, en ligne avec les trimestres précédents, soutenue par l’accélération de la croissance des volumes

##### - Au début du mois d'août, GPA a achevé la conversion des supermarchés Compre Bem en Extra Mercado et constate déjà une reprise de la rentabilité des magasins convertis au cours de ce trimestre. Cette conversion n’a pas engendré d’investissements importants, notamment grâce à la coopération des principaux fournisseurs

1 Données des 4 dernières semaines

2 Le chiffre d'affaires d’Assaí et de Grupo Éxito est présenté en activités abandonnées sur les périodes 2022 et 2023

3 Hors essence et calendaire

4 Données publiées par la filiale

5 Données publiées par GPA – Variations comparables de chiffre d’affaires brut hors stations-service. La différence avec la vision Casino (en net) vient de l’effet mix d’évolution des catégories aux taux de TVA différents

6 Conversion des 22 magasins Compre Bem restants en Extra Mercado au T3 2023

##### Les ventes de **Pão de Açúcar** progressent de **+7,2% en comparable**, en ligne avec le rythme de croissance observé depuis le début de l’année. La performance a été soutenue par la croissance des volumes dans un contexte trimestriel déflationniste, résultant notamment de la poursuite d’une stratégie de recentrage sur les produits frais.

*GPA a publié son chiffre d’affaires du 3ème trimestre le 30 octobre 2023*

# ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

### Principales variations de périmètre

* Cession de Sarenza au 1er octobre 2022 (Monoprix)
* Cession de CChezVous au 31 décembre 2022 (Cdiscount)
* Cession d’Assaí (perte de contrôle le 17 mars 2023)
* Cession de Sudeco le 31 mars 2023
* Cession des magasins à ITM le 30 septembre 2023

### Activités abandonnées

* **Grupo Éxito :** Suite à l’approbation du 20-F le 25 juillet 2023 par la SEC, le Groupe a pris la décision d’entrer dans un processus de cession de Grupo Éxito. En conséquence, dans la mesure où la vente de Grupo Éxito est considérée hautement probable et en application d’IFRS 5 – « actifs détenus en vue de la vente et activités abandonnées » –, le chiffre d'affaires de Grupo Éxito est présenté en activités abandonnées sur les périodes 2022 et 2023.

### Taux de change

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *TAUX DE CHANGE MOYEN* | **T3 2022** | **T3 2023** | **Effet de change** |
| Brésil (EUR/BRL) | 5,2834 | 5,3109 | -0,5% |

**INFORMATIONS ADDITIONNELLES RELATIVES À LA DOCUMENTATION DES FINANCEMENTS LEVES EN 2019**

*Cf. communiqué de presse du 21 novembre 2019*

###### Informations financières sur le 3ème trimestre clos au 30 septembre 2023 :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *En M€* | **France1**  (France Retail + E-commerce) | **Latam (GPA)** | **Total** |
| Chiffre d’affaires2 | **3 674** | **888** | **4 562** |
| EBITDA2 | **136** | **53** | **189** |
| *(-) impact des loyers3* | *(148)* | *(42)* | *(190)* |
| **EBITDA consolidé ajusté yc loyers2** | **(12)** | **11** | **(1)** |

**Dette financière nette (DFN)**

Au 30 septembre 2023, la DFN Groupe s'établit à 6,2 Mds€, dont 5,6 Mds€ en France et 0,6 Md€ au Brésil. La variation de +0,1 Md€ par rapport au 30 juin 2023 s’explique principalement par les cash-flows nets des frais financiers, compensés pour partie par les cessions réalisées sur la période.

Au 30 septembre 2023, la liquidité du Groupe en France était de 1,3 Md€, dont 945 M€ de cash disponible (vs respectivement 1,1 Md€ et 917 M€ au 30 juin 2023).

###### Informations financières sur une période de 12 mois au 30 septembre 2023 :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *En M€* | **France1**  (France Retail  + E-commerce) | **Latam (GPA)** | **Total** |
| Chiffre d’affaires2 | 14 954 | 3 491 | 18 445 |
| EBITDA2 | 694 | 175 | 869 |
| *(-) impact des loyers*3 | (595) | (141) | (735) |
| **(i) EBITDA consolidé ajusté yc loyers2 4** | **100** | **34** | **134** |
| **(ii) Dette financière brute2 5** | **(6 913)** | **(1 109)** | **(8 022)** |
| **(iii) Trésorerie et équivalents de trésorerie2** 6 | **1 276** | **570** | **1 846** |

1 Périmètre tel que défini dans les documentations de financement de novembre 2019 comprenant certaines holdings de GPA (notamment Ségisor et Wilkes) 2 Activité poursuivie : données non auditées, périmètre tel que défini dans les documentations de refinancement de novembre 2019 ; le chiffre d'affaires et l’EBITDA d’Assaí et de Grupo Éxito sont présentés en activités abandonnées sur les périodes 2022 et 2023

3 Intérêts payés sur les dettes de loyer et le remboursement des passifs de loyer tels que définis dans la documentation

4 L’EBITDA après loyers (i.e. remboursements des passifs de loyers et des intérêts au titre des contrats de location)

5 Emprunts et dettes financières dans les états financiers publiés

6 Données au 30 septembre 2023

###### Informations complémentaires concernant les covenants et les comptes séquestres

*Covenants testés le 30 septembre 2023 conformément à la ligne de crédit syndiquée en date du 18 novembre 2019, telle qu’amendée en juillet 2021*

|  |  |
| --- | --- |
| *Type de covenant (France et E-commerce)1* | *Au 30 septembre 2023* |
| **Dette brute sécurisée / EBITDA après loyers < 3,50x** | **39,81x** |
| **EBITDA après loyers / Coûts financiers nets > 2,50x** | **0,28x** |

Le covenant de dette brute sécurisée / EBITDA après loyers s'établit à 39,81x, avec un EBITDA après loyers de 101 M€ et une dette sécurisée de 4 020 M€ intégrant le tirage de l’intégralité du RCF Cobalt (2,1 Mds€) pendant la période de conciliation.

Dans le cadre de la procédure de sauvegarde accélérée, les prêteurs au titre du RCF ont renoncé le 5 octobre 2023 à déclarer toute exigibilité anticipée sur le fondement d’éventuels cas de défaut au titre des covenants financiers au 30 septembre 2023.

Au 30 septembre 2023, le solde du compte séquestre des obligations Quatrim est de 20 M€.

**Notation financière** : Fitch Ratings : RD - Restricted Default (*Défaut Restreint*) (29 août 2023).

1 Périmètre tel que défini dans les documentations de financement de novembre 2019 comprenant certaines holdings de GPA (notamment Ségisor et Wilkes)

# Parc de magasins

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *FRANCE* | **30 sept. 2022** | **31 déc. 2022** | **31 mars 2023** | **30 juin 2023** | **30 sept. 2023** |
| **HM Géant Casino / Hyper frais** | **77** | **77** | **78** | **78** | **67** |
| dont Franchisés France | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Affiliés International | 9 | 9 | 10 | 10 | 9 |
| **SM Casino** | **461** | **474** | **476** | **478** | **441** |
| dont Franchisés / LG France | 63 | 63 | 62 | 60 | 60 |
| Affiliés International | 23 | 24 | 26 | 29 | 33 |
| **Monoprix** (Monop’, Naturalia…) | **849** | **858** | **852** | **855** | **862** |
| dont Affiliés / LG France hors Naturalia | 235 | 255 | 265 | 271 | 285 |
| Naturalia Intégrés France | 183 | 181 | 177 | 175 | 170 |
| Naturalia Franchisés / LG France | 63 | 65 | 66 | 63 | 65 |
| **Franprix** | **1 069** | **1 098** | **1 123** | **1 155** | **1 159** |
| dont Franchisés / LG France | 747 | 775 | 795 | 831 | 840 |
| *Enseigne Franprix* | *836* | *864* | *876* | *888* | *881* |
| *Enseigne autres (Marché d’à côté…)* | *233* | *234* | *247* | *267* | *278* |
| **Proximité** dont Vival dont Spar  dont Petit Casino et assimilés dont pétroliers  dont affiliés  dont autres points de vente de proximité1 | **6 060**  1 786  913  1 043  1 414  94  810 | **6 313**  1 978  951  1 048  1 422  100  814 | **6 434**  2 002  951  1 047  1 478  100  856 | **6 448**  2 007  951  1 048  1 464  102  876 | **6 392**  1 983  947  1 030  1 485  103  844 |
| **Leader Price2** | **63** | **66** | **66** | **63** | **40** |
| **Autres activités3** | **218** | **221** | **202** | **200** | **179** |
| **Total France** | **8 797** | **9 107** | **9 231** | **9 277** | **9 1404** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *INTERNATIONAL* | **30 sept. 2022** | **31 déc. 2022** | **31 mars 2023** | **30 juin 2023** | **30 sept. 2023** |
| **ARGENTINE** | **29** | **33** | **34** | **36** | **36** |
| HM Libertad | 14 | 14 | 14 | 15 | 15 |
| DI Libertad | 5 | 9 | 10 | 11 | 11 |
| SUP Mini Libertad et Petit Libertad | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| **URUGUAY** | **92** | **96** | **96** | **96** | **99** |
| HM Géant | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| SM Disco | 30 | 30 | 30 | 30 | 32 |
| SM Devoto | 24 | 26 | 26 | 26 | 27 |
| SUP Devoto Express | 34 | 36 | 36 | 36 | 36 |
| Möte | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| **BRÉSIL** | **699** | **735** | **730** | **748** | **766** |
| HM Extra | 5 | 3 | 3 | 2 | 1 |
| SM Pão de Açúcar | 190 | 194 | 195 | 195 | 197 |
| SM Extra Mercado5 | 153 | 154 | 157 | 160 | 181 |
| Compre Bem5 | 30 | 29 | 26 | 22 | 0 |
| SUP Mini Mercado Extra  & Minuto Pão de Açúcar | 247 | 281 | 278 | 298 | 316 |
| + Stations-service | 74 | 74 | 71 | 71 | 71 |
| **COLOMBIE** | **2 068** | **2 155** | **2 239** | **2 238** | **2 400** |
| HM Éxito | 91 | 94 | 93 | 92 | 92 |
| SM Éxito et Carulla | 153 | 154 | 155 | 155 | 155 |
| SM Super Inter | 60 | 60 | 59 | 59 | 59 |
| Surtimax (discount) | 1 652 | 1 733 | 1 808 | 1 805 | 1 966 |
| *dont « Aliados »* | *1 585* | *1 663* | *1 731* | *1 729* | *1 889* |
| B2B | 42 | 46 | 56 | 59 | 60 |
| SUP Éxito Express et Carulla Express | 70 | 68 | 68 | 68 | 68 |
| **Total Amérique latine** | **2 888** | **3 019** | **3 099** | **3 118** | **3 301** |

1 Points de ventes sous enseignes spécifiques bénéficiant d’un contrat d’approvisionnement Casino

2 Magasins Leader Price en France. Les magasins Leader Price franchisés à l’international sont comptabilisés dans « Autres activités »

3 Les autres activités comprennent notamment les magasins Leader Price franchisés à l’international et 3C Cameroun

4 Le parc de magasins en France au 30 septembre 2023 a été retraité des points de vente cédés à Intermarché

5 Conversion des 22 magasins Compre Bem restants en SM Extra Mercado au T3 2023

## Contacts analystes et investisseurs

**-**

#### Christopher WELTON

+ 33 (0)1 53 65 64 17 - [cwelton.exterieur@groupe-casino.fr](mailto:%20cwelton.exterieur@groupe-casino.fr) ou

+ 33 (0)1 53 65 24 17 - [IR\_Casino@groupe-casino.fr](mailto:IR_Casino@groupe-casino.fr)

## Contacts presse

**-**

#### Groupe Casino / Direction de la Communication

**Béatrice MANDINE**

+ 33 (0)6 48 48 10 10 - [bmandine@groupe-casino.fr](mailto:%20bmandine@groupe-casino.fr)

#### Nicolas BOUDOT

+ 33 (0)6 79 61 40 99 - [nboudot@groupe-casino.fr](mailto:%20nboudot@groupe-casino.fr) ou

+ 33(0)1 53 65 24 78 - [directiondelacommunication@groupe-casino.fr](mailto:directiondelacommunication@groupe-casino.fr)

-

#### Agence IMAGE 7 Karine ALLOUIS

+33 (0)6 11 59 23 26 - [kallouis@image7.fr](mailto:kallouis@image7.fr)

#### Laurent POINSOT

+ 33(0)6 80 11 73 52 - [lpoinsot@image7.fr](mailto:lpoinsot@image7.fr)

#### Franck PASQUIER

+ 33(0)6 73 62 57 99 - [fpasquier@image7.fr](mailto:fpasquier@image7.fr)

*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.*