

## Très bonne performance 2021

### Accélération de la croissance et forte amélioration des bénéfices attendues en 2022

### Acquisition d'un acteur leader du marché mexicain

#### Forte amélioration de nos indicateurs opérationnels et financiers en 2021

- Chiffre d'affaires de 3 048,3m€ (+8,6% dont +7,4% en organique)
- Marge d'EBITDA en amélioration de +70pb à 34,5% du chiffre d'affaires
- Marge d'EBIT en amélioration de +240pb à 12,7% du chiffre d'affaires
- Résultat net courant en hausse de +60,4% à 222,7m€
- Résultat net courant par action en hausse de +56,4% à 0,97€ (nombre d'actions sur une base diluée)
- Free cash-flow (après paiement des loyers) de 228,1m€
- Diminution de la dette nette de 135,4m€ sur l'année et levier d'endettement financier à 3,0x au 31 décembre 2021

#### Activité 2021 marquée par une nette reprise dans tous nos métiers et dans toutes nos géographies

- L'activité de l'année en Santé, en Industrie et en Commerces & Services est supérieure d'environ +5% par rapport au niveau de 2019
- La dynamique est portée par (i) l'évolution des besoins en termes d'hygiène, de traçabilité et de produits & services responsables (ii) l'amélioration du taux de rétention liée à la bonne qualité de service maintenue pendant la crise et (iii) notre forte dynamique commerciale
- En Hôtellerie-Restaurant, l'activité a repris progressivement tout au long de l'année pour atteindre, en décembre, -15% par rapport au niveau de 2019

#### Amélioration de nos ratios de rentabilité, free cash-flow record et forte diminution de l'endettement, permettant la reprise du versement d'un dividende

- La poursuite de l'amélioration de la productivité dans les usines et les économies réalisées au 2<sup>ème</sup> semestre 2020 ont significativement et durablement diminué la base de coûts d'Elis, contribuant à l'amélioration de la marge d'EBITDA 2021
- Free cash-flow record malgré l'augmentation des investissements textiles en lien avec la reprise de l'activité, entraînant une diminution de la dette nette du Groupe de 135,4m€ sur l'exercice 2021
- Remise en place de la distribution d'un dividende de 0,37€ par action au titre de l'exercice 2021 proposée à l'assemblée générale du 19 mai 2022, avec option de paiement en actions Elis

#### Une année 2021 très riche en matière de RSE, toujours davantage intégrée dans les différentes composantes de l'entreprise, et une nouvelle progression d'Elis vers ses objectifs 2025

- Signature d'une ligne de crédit renouvelable indexée sur des indicateurs RSE pour un montant de 900m€
- Renouvellement de la certification Gold EcoVadis pour la 5<sup>ème</sup> année consécutive, plaçant Elis parmi les 5% d'entreprises les plus responsables sur près de 75 000 ; reconnaissance de l'engagement climat du Groupe par la note B au CDP, pour sa première année de participation
- Performance en matière de consommation d'eau et d'énergie thermique par kg de linge livré dans les usines européennes qui renoue quasiment avec les performances de 2019 et accélération de la transition de la flotte de véhicules vers des véhicules alternatifs
- Participation à de nombreuses initiatives liées au Climat (COP26, Ambition4Climate, French Business Climate Pledge) et engagement de disposer d'ici fin 2022 d'objectifs climat alignés avec l'Accord de Paris

## **Accélération du développement en Amérique latine : acquisition d'un acteur leader sur le marché mexicain**

- Le Groupe entre dans un 4<sup>ème</sup> pays en Amérique latine ; le Mexique est un marché fragmenté et peu externalisé offrant un fort potentiel de croissance
- Acquisition d'un acteur centenaire occupant une position de leader sur le marché mexicain avec un chiffre d'affaires de c. 74m€ en 2021, une marge d'EBITDA de 38% et une marge d'EBIT de 18%
- Prix d'acquisition sur la base d'un multiple de 5,6x l'EBITDA 2021 et de 12,0x l'EBIT 2021 pour 100% du capital
- Relation du résultat net courant par action de l'ordre de 4% sur une base proforma 12 mois

## **Perspectives 2022**

- Croissance organique du chiffre d'affaires annuel 2022 attendue entre +13% et +15%, portée par le profil de croissance renforcé d'Elis (nouveaux besoins de nos clients), le rebond de l'activité hôtelière et la dynamique de nos prix
- Le Groupe n'est pas présent en Ukraine et n'a qu'une présence limitée en Russie (chiffre d'affaires de c. 20m€)
- Dans un contexte de très forte inflation des prix de l'énergie, la marge d'EBITDA 2022 est attendue à environ 33,5%, en prenant l'hypothèse d'une stabilisation du prix du gaz pour l'année 2022 (PEG Nord) au cours moyen constaté depuis le début de l'année (en date du 8 mars) soit 100€/MWh (pour mettre les choses en perspective, ce prix moyen mensuel n'avait jamais dépassé 30€/MWh entre janvier 2010 et juillet 2021). Si le prix du gaz devait rester significativement au-dessus de ce niveau de 100€/MWh au 1<sup>er</sup> semestre 2022, nous agirions sur nos prix dès cet été, à raison de +1% d'augmentation pour chaque tranche de 30€ au-delà de 100€/MWh
- Cette baisse de marge d'EBITDA attendue en 2022 devrait s'inverser en 2023 : mécaniquement si le prix du gaz baisse, ou via les augmentations de prix que nous passerons à partir du 2<sup>ème</sup> semestre 2022
- EBIT 2022 attendu à environ 500m€, en lien avec l'augmentation limitée des dotations aux amortissements
- Résultat net courant par action 2022 attendu en augmentation de près de 40%, à environ 1,35€
- Free cash-flow 2022 (après paiement des loyers) attendu à environ 200m€ en raison de l'impact du fort rebond de l'activité sur le besoin en fonds de roulement et de l'augmentation du montant des investissements linge en lien avec l'inflation, dont l'effet a commencé à se faire sentir dès le 2<sup>ème</sup> semestre 2021
- Levier d'endettement financier attendu à environ 2,6x au 31 décembre 2022 contre 3,0x au 31 décembre 2021

**Saint-Cloud, le 9 mars 2022** – Elis, un prestataire multi-services international, qui fournit des solutions de location-entretien d'articles textiles, d'hygiène et de bien-être présent en Europe et en Amérique latine, publie ce jour ses résultats pour l'année 2021. Les comptes ont été arrêtés par le Directoire et examinés par le Conseil de Surveillance le 8 mars 2022. Ils ont été audités et un rapport sans réserve a été émis par les Commissaires aux comptes.

A l'occasion de cette publication, **Xavier Martiré, Président du directoire d'Elis**, a déclaré :

*« En 2021, Elis a une nouvelle fois démontré la force de son modèle, alors que l'activité a repris progressivement après une année 2020 marquée par le début de la pandémie et un ralentissement majeur de toute l'économie mondiale.*

*Tous les indicateurs financiers du Groupe sont en nette amélioration en 2021, et Elis ressort de la crise indéniablement renforcé. Les nouveaux besoins de nos clients pour plus d'hygiène, plus de traçabilité, pour une sécurité d'approvisionnement accrue ainsi que pour des produits et services responsables améliorent significativement le profil de croissance d'Elis. De plus, la poursuite de l'optimisation des processus industriels, ainsi que les efforts structurels réalisés sur la base de coûts, notamment au second semestre 2020, ont permis de générer en 2021 des gains de rentabilité pérennes. Cette bonne performance opérationnelle permet de matérialiser l'accélération du profil de désendettement du Groupe avec un free cash-flow record en 2021, à 228 millions d'euros et un levier d'endettement financier à 3,0x au 31 décembre 2021. Après deux années de suspension, nous serons donc heureux de proposer, lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires, la remise en place d'une distribution de dividende de 0,37 euro par action ; ce montant est en ligne avec les niveaux distribués avant la pandémie, et une option de paiement en actions Elis sera disponible.*

*En 2021, le Groupe a renoué avec ses performances historiques en matière d'efficacité environnementale et a réalisé des progrès sur la majorité de ses engagements extra-financiers. A titre d'exemple, 73 % des*

textiles du Groupe ont été réutilisés ou recyclés et les émissions de CO2 en intensité ont baissé de -19% par rapport à 2010. Conscient des enjeux actuels liés au changement climatique, le Groupe souhaite aujourd'hui se fixer des objectifs de réduction de ses émissions alignés avec l'Accord de Paris et contribuant à maintenir l'augmentation de température en dessous de 1,5°C par rapport aux niveaux préindustriels. Ainsi, le Groupe présentera en fin d'année 2022, ses objectifs climat alignés avec la méthodologie de l'initiative Science Based Target.

Nous annonçons également aujourd'hui l'acquisition d'un acteur leader sur le marché mexicain. Elis ouvre son 4<sup>ème</sup> marché en Amérique latine, zone qui est l'un des moteurs de croissance du Groupe. Au Mexique, Elis devient un leader d'un marché en très forte croissance, où la concurrence est particulièrement fragmentée. Le groupe acquis dispose d'un parc d'actifs de grande qualité et est le seul acteur du pays avec une couverture nationale. Il réalise l'essentiel de son chiffre d'affaires auprès de clients dans le secteur de la Santé et affiche une très bonne rentabilité. Cette acquisition, réalisée à des multiples de valorisation très attractifs, sera relative d'environ 4% sur le résultat net par action, et contribuera à renforcer le profil de croissance du Groupe.

En 2022, la très forte augmentation des coûts de l'énergie constatée depuis le 2<sup>ème</sup> semestre 2021 pénalisera momentanément notre marge d'EBITDA de l'année, mais nos autres indicateurs financiers : croissance organique, EBIT et résultat net par action devraient être en forte amélioration. Elis n'est pas présent en Ukraine et a une présence limitée en Russie, mais nous resterons très attentifs à l'évolution de cette crise géopolitique.

La grande résilience dont Elis a fait preuve depuis le début de la crise, son savoir-faire opérationnel et son profil de croissance organique renforcé sont des atouts majeurs qui permettront au Groupe de continuer à affirmer son leadership dans tous les pays où il est présent. »

## I. Résultats annuels 2021

### Chiffre d'affaires 2021

En millions d'euros	2021			2020			Var.		
	S1	S2	FY	S1	S2	FY	S1	S2	FY
France	420,7	533,1	953,8	412,5	455,3	867,8	+2,0%	+17,1%	+9,9%
Europe centrale	344,3	390,9	735,3	343,3	360,8	704,2	+0,3%	+8,3%	+4,4%
Scandin. & Eur. de l'Est	236,1	262,7	498,9	233,3	240,7	474,0	+1,2%	+9,1%	+5,2%
Royaume-Uni & Irlande	155,3	208,9	364,2	143,8	161,3	305,1	+8,0%	+29,5%	+19,4%
Europe du Sud	95,1	140,8	235,9	97,2	101,1	198,2	-2,1%	+39,3%	+19,0%
Amérique latine	112,4	121,8	234,1	108,7	104,7	213,4	+3,3%	+16,3%	+9,7%
Autres	11,6	14,5	26,1	12,9	30,6	43,5	-10,2%	-52,7%	-40,1%
<b>Total</b>	<b>1 375,5</b>	<b>1 672,7</b>	<b>3 048,3</b>	<b>1 351,7</b>	<b>1 454,5</b>	<b>2 806,3</b>	<b>+1,8%</b>	<b>+15,0%</b>	<b>+8,6%</b>

« Autres » inclut les Entités Manufacturières et les Holdings.  
Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

### Croissance organique du chiffre d'affaires 2021

	Croissance organique S1	Croissance organique S2	Croissance organique 2021
France	+1,9%	+17,1%	+9,9%
Europe centrale	-1,9%	+6,8%	+2,5%
Scandinavie & Eur. de l'Est	-1,3%	+7,4%	+3,1%
Royaume-Uni & Irlande	+3,7%	+20,8%	+12,8%
Europe du Sud	-2,1%	+39,3%	+19,0%
Amérique latine	+16,3%	+11,9%	+14,1%
Autres	-10,5%	-53,9%	-41,0%
<b>Total</b>	<b>+1,3%</b>	<b>+13,0%</b>	<b>+7,4%</b>

« Autres » inclut les Entités Manufacturières et les Holdings.  
Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

Comme annoncé le 31 janvier 2022, l'activité 2021 a été marquée par une nette reprise dans tous nos métiers et dans toutes nos géographies. Elis a enregistré une augmentation de son chiffre d'affaires annuel de +8,6%, dont 7,4% en organique.

En **France**, le chiffre d'affaires est en croissance de +9,9% (intégralement organique). Nos activités en Santé, Industrie et Commerces & Services ont été tirées par une bonne dynamique commerciale en Vêtement professionnel et par le besoin accru de nos clients pour des produits et services d'hygiène. Nous

observons un rebond de l'activité en Hôtellerie-Restoration depuis le mois de mai. L'activité touristique a été bonne pendant les vacances d'été et l'hôtellerie d'affaires a redémarré dans les grandes villes à partir de septembre ; un très léger ralentissement a été observé en décembre en lien avec l'apparition du variant Omicron.

En **Europe centrale**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +4,4% (+2,5% en organique) et tous les pays de la zone affichent une croissance organique positive. La dynamique a été bonne en Vêtement professionnel ; la Pologne, l'Allemagne, la République Tchèque et le Belux ont délivré une très bonne croissance, portée par l'activité des secteurs de l'agro-alimentaire et de la pharmacie. En Allemagne, l'activité en Santé est bonne avec les maisons de retraite, mais s'est stabilisée avec les hôpitaux au 2<sup>ème</sup> semestre, après une activité particulièrement soutenue au 1<sup>er</sup> semestre.

En **Scandinavie & Europe de l'Est**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +5,2% (+3,1% en organique). La forte proportion de clients dans les secteurs de l'Industrie et du Commerce & des Services a permis à cette région de se montrer résiliente pendant la crise ; le rebond est par conséquent moins fort que dans d'autres régions ayant davantage souffert en 2020. La dynamique commerciale reste très bonne en Vêtement professionnel dans les Pays Baltes et en Russie ; ces deux régions affichent une croissance organique à deux chiffres sur l'année.

Au **Royaume-Uni & Irlande**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +19,4% (+12,8% en organique). Elis a continué de gagner des parts de marché sur le secteur de la Santé, grâce à des gains de contrats. En 2021, l'Industrie et Commerce & Services sont inférieurs d'environ -15% par rapport au niveau pré-crise, toujours pénalisés par la faible activité des clients en restauration rapide et restauration collective. Enfin, l'Hôtellerie-Restoration a amorcé un rebond, avec un tourisme intérieur dynamique et la reprise partielle des déplacements internationaux.

En **Europe du Sud**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +19,0% (intégralement organique). L'activité en Hôtellerie-Restoration (plus de 60% du chiffre d'affaires total de la région en 2019) est en net rebond. La saison estivale a notamment été très bonne en Espagne. En Vêtement professionnel, l'activité bénéficie d'une bonne dynamique commerciale et de l'accélération du développement de l'externalisation, conséquence de la pandémie et du besoin de nos clients pour plus de traçabilité et d'hygiène.

En **Amérique latine**, le chiffre d'affaires de la région est en hausse de +9,7% (+14,1% en organique). Le Groupe a su développer son offre pour accompagner ses clients (notamment dans la santé publique et privée ainsi que dans l'industrie agro-alimentaire), entraînant le gain de contrats temporaires (surblouses étanches pour environ 6m€ sur l'année) ou permanents (vêtements de santé, augmentation du nombre de changes, développement de l'externalisation). De plus, la forte inflation qui touche le pays depuis le 2<sup>ème</sup> semestre 2021 nous a amené à significativement augmenter nos prix sur la fin de l'année.

La forte baisse du chiffre d'affaires « **Autres** » correspond à un retour à la normale après un pic de ventes d'appareils sanitaires en 2020 (distributeurs de savon et de gel, appareils d'essuyage des mains, etc.) de notre filiale Kennedy basée au Royaume-Uni.

## EBITDA

En millions d'euros	2021 publié			2020 retraité <sup>1</sup>			Var. 21/20		
	S1	S2	Total	S1	S2	Total	S1	S2	Total
France	153,2	220,5	373,7	145,0	184,9	329,9	+5,6%	+19,3%	+13,3%
En % du chiffre d'affaires	36,3%	41,2%	39,1%	35,1%	40,5%	38,0%	+120pb	+70pb	+110pb
Europe centrale	111,2	129,4	240,5	110,8	120,3	231,0	+0,3%	+7,6%	+4,1%
En % du chiffre d'affaires	32,1%	33,0%	32,6%	32,1%	33,2%	32,7%	=	-20pb	-10pb
Scandinavie & Eur. de l'Est	92,1	99,8	191,9	91,4	93,0	184,4	+0,8%	+7,3%	+4,1%
En % du chiffre d'affaires	39,0%	38,0%	38,5%	39,2%	38,6%	38,9%	-20pb	-60pb	-40pb
Royaume-Uni & Irlande	46,7	65,3	112,1	36,8	51,9	88,7	+26,9%	+25,9%	+26,3%
En % du chiffre d'affaires	30,1%	31,3%	30,8%	25,6%	32,1%	29,0%	+450pb	-90pb	+170pb
Europe du Sud	24,2	43,5	67,7	22,4	23,3	45,7	+8,0%	+86,5%	+48,0%
En % du chiffre d'affaires	25,4%	30,9%	28,7%	23,0%	23,1%	23,0%	+240pb	+780pb	+560pb
Amérique latine	37,6	40,2	77,8	38,0	34,2	72,1	-1,0%	+17,6%	+7,8%
En % du chiffre d'affaires	33,5%	33,0%	33,2%	34,9%	32,6%	33,8%	-150pb	+40pb	-60pb
Autres	(6,3)	(5,3)	(11,6)	(4,5)	0,2	(4,3)	-41,5%	-3407,5%	-169,3%
<b>Total</b>	<b>458,7</b>	<b>593,4</b>	<b>1 052,1</b>	<b>439,9</b>	<b>507,7</b>	<b>947,6</b>	<b>+4,3%</b>	<b>+16,9%</b>	<b>+11,0%</b>
En % du chiffre d'affaires	33,3%	35,5%	34,5%	32,5%	34,9%	33,8%	+80pb	+60pb	+70pb

<sup>1</sup> : Une réconciliation est présentée dans la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

Les taux de marge et les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes.

« Autres » inclut les Entités Manufacturières et les Holdings.

En 2021, l'EBITDA du Groupe est de 1 052,1m€. La marge d'EBITDA est en amélioration de +70pb à 34,5% du chiffre d'affaires.

En **France**, après une très bonne résilience en 2020 (marge stable malgré la crise), la marge d'EBITDA 2021 atteint 39,1% (+110pb) La forte reprise de l'activité en 2021, couplée aux mesures d'ajustements de coûts très significatives mises en place dans le pays en 2020, tant au niveau des usines que du siège, entraîne un fort effet de levier opérationnel.

En **Europe centrale**, la marge d'EBITDA est quasi stable par rapport à 2020, à 32,6%, soit +100bps par rapport au niveau pré-crise.

En **Scandinavie & Europe de l'Est**, la marge d'EBITDA est en baisse de -40pb, à 38,5%, en lien avec un effet mix défavorable dans un contexte de reprise de l'activité hôtelière. Le niveau de marge de la zone reste toutefois très élevé et quasiment au même niveau que celui de 2019.

Au **Royaume-Uni & Irlande**, la marge d'EBITDA est en amélioration de +170pb par rapport à 2020, à 30,8%. L'atteinte d'un tel niveau de marge illustre la réussite de notre plan d'amélioration des anciennes opérations de Berendsen au Royaume-Uni, dans un contexte pourtant marqué par la pandémie et par une forte inflation.

En **Europe du Sud**, la marge d'EBITDA est en amélioration de +560pb par rapport à 2020 à 28,7% et revient donc quasiment à son niveau d'avant crise, et ce bien que l'activité en Hôtellerie soit toujours en deçà du niveau de 2019. La poursuite du rebond de l'activité vers les niveaux d'avant crise contribuera à améliorer davantage la marge de la zone.

En **Amérique latine**, la marge d'EBITDA est en baisse de -60pb par rapport à 2020 à 33,2% mais reste au-dessus de près de +300bps comparé au niveau de 2019. Certains contrats temporaires très rentables (surblouses étanches pour environ 6m€ de chiffre d'affaires en 2021) signés au début de la pandémie à des taux de marge particulièrement élevés, sont arrivés à échéance et ont été transformés en contrats longue durée, avec des taux de marge normatifs, entraînant donc une légère baisse de marge sur la zone en 2021.

#### Tableau de passage de l'EBITDA au résultat net

En millions d'euros	2021 publié	2020 retraité <sup>1</sup>	Var.
<b>EBITDA</b>	<b>1 052,1</b>	<b>947,6</b>	<b>+11,0%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	34,5%	33,8%	+70pb
Dotations aux amortissements	(663,7)	(656,1)	
<b>EBIT</b>	<b>388,3</b>	<b>291,5</b>	<b>+33,2%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	12,7%	10,4%	+240pb
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>358,8</b>	<b>276,4</b>	<b>+240pb</b>
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(81,0)	(93,9)	
Autres produits et charges opérationnels	(16,1)	(64,5)	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>261,7</b>	<b>118,0</b>	<b>+121,7%</b>
Résultat financier net	(90,5)	(88,4)	
Charge d'impôt	(56,6)	(27,0)	
<b>Résultat des activités poursuivies</b>	114,6	2,7	<b>x43</b>
<b>Résultat net</b>	<b>114,6</b>	<b>2,7</b>	<b>x43</b>
<b>Résultat net courant<sup>2</sup></b>	<b>222,7</b>	<b>138,8</b>	<b>+60,4%</b>

<sup>1</sup> : Une réconciliation est présentée dans la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

<sup>2</sup> : Une réconciliation est présentée dans la partie « Tableau de passage du résultat net au résultat net courant » de ce communiqué. Les taux de marge et les variations sont calculés sur la base des valeurs exactes.

#### EBIT

En pourcentage du chiffre d'affaires, l'EBIT est en hausse de +240pb en 2021, en lien avec la forte baisse des investissements en linge en 2020, qui conduit à une relative stabilité des amortissements en 2021 et 2022.

## Résultat opérationnel

Les principaux éléments entre l'EBIT et le résultat opérationnel sont :

- Les charges sur plans d'actions gratuites qui correspondent au traitement comptable prévu par la norme IFRS 2. Elles sont en augmentation de +14,4m€ en 2021.
- La dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises qui relève principalement de l'allocation de l'écart d'acquisition de Berendsen. La diminution de ce poste de -12,9m€ en 2021 s'explique principalement par la fin du plan d'amortissement de la marque Berendsen à la suite du rebranding.
- Les autres produits et charges opérationnels. Le montant élevé en 2020 correspondait principalement à des frais de restructuration liés aux plans d'économies et aux fermetures de sites et à des coûts additionnels directement liés à la pandémie.

## Résultat financier net

En 2021, la charge financière nette est de 90,5m€. Elle est en très légère augmentation par rapport à 2020 du fait des coûts et amortissements accélérés de frais liés aux opérations de refinancement de l'exercice.

## Résultat net

Le résultat net ressort à 114,6m€ en 2021, contre 2,7m€ en 2020.

### Tableau de passage du résultat net au résultat net courant

En millions d'euros	2021 publié	2020 retraité <sup>1</sup>
<b>Résultat net</b>	<b>114,6</b>	<b>2,7</b>
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises <sup>2</sup>	65,3	74,3
Charge IFRS 2 <sup>2</sup>	25,9	13,4
Amortissement accéléré des frais d'émission d'emprunts <sup>2</sup>	2,1	0,1
Coûts de refinancement <sup>2</sup>	3,3	-
Autres produits et charges opérationnels comprenant :	11,5	48,2
Litiges <sup>2</sup>	(0,2)	0,6
Coûts additionnels directement liés à la Covid-19 <sup>2</sup>	-	16,5
Charges de restructuration <sup>2</sup>	4,8	25,2
Coûts connexes aux acquisitions & ajustements de compléments de prix <sup>2</sup>	3,7	4,6
Autres <sup>2</sup>	3,1	1,4
<b>Résultat net courant</b>	<b>222,7</b>	<b>138,8</b>
Attribuable aux :		
- actionnaires de la société mère	222,6	138,8
- participations ne donnant pas le contrôle	0,1	(0,0)
Résultat net courant par action (en euros) :		
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère	1,00	0,63
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	0,97	0,62

<sup>1</sup> : Une réconciliation est présentée dans la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

<sup>2</sup> : Net de l'effet impôt.

Le résultat net courant ressort à 222,7m€ en 2021, en amélioration de +60,4% par rapport à 2020 et le résultat net courant par action est en hausse de +56,4% à 0,97€ (nombre d'actions sur une base diluée).

### Tableau de flux de trésorerie

En millions d'euros	2021 publié	2020 retraité <sup>1</sup>
<b>EBITDA</b>	<b>1 052,1</b>	<b>947,6</b>
Éléments exceptionnels et variations de provisions	(14,1)	(55,2)
Frais d'acquisitions et de cessions	(1,6)	(4,2)
Autres	(1,6)	(1,4)
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>1 034,7</b>	<b>886,8</b>
Investissements nets	(569,5)	(493,7)
Variation du besoin en fonds de roulement	10,1	26,6
Intérêts financiers nets versés (y compris intérêts sur passifs locatifs)	(74,6)	(64,1)
Impôts versés	(83,2)	(65,8)
Paiement des passifs locatifs - principal	(89,4)	(73,4)
<b>Free cash-flow (après paiement des passifs locatifs)</b>	<b>228,1</b>	<b>216,3</b>

Acquisitions de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(86,9)	(87,6)
Autres variations provenant des sociétés acquises/cédées	(8,9)	(4,3)
Autres flux liés aux opérations de financement	6,8	(4,8)
Encaissements liés aux cessions de filiales, sous déduction de la trésorerie cédée	0,0	0,5
Dividendes et distributions mis en paiement au cours de l'exercice	-	-
Augmentation de capital, actions propres	17,7	(1,3)
Autres	(21,4)	(27,6)
<b>Diminution de l'endettement net</b>	<b>135,4</b>	<b>91,2</b>
<b>Endettement financier net</b>	<b>3 145,6</b>	<b>3 281,0</b>

<sup>1</sup>: Une réconciliation est présentée dans la partie « Retraitements des informations financières des exercices antérieurs » de ce communiqué.

### Investissements nets

En 2021, les investissements nets du Groupe ressortent à 18,7% du chiffre d'affaires. La forte reprise de l'activité en 2021, ainsi que nos succès commerciaux et les importantes signatures de contrat de Vêtements de Travail, entraînent une nette augmentation des investissements linge après la baisse de 2020. Nous avons également noté, au 2<sup>ème</sup> semestre, une inflation significative en lien avec l'augmentation du prix du coton et l'augmentation des coûts de transport. Ce phénomène devrait se poursuivre en 2022.

### Variation du besoin en fonds de roulement

En 2021, malgré l'impact négatif de la hausse de l'activité sur les créances clients, la variation du besoin en fonds de roulement est positive à c. +10m€ : un montant élevé d'aides d'état était dû au Groupe à la fin de l'année 2020 et nous avons enregistré d'excellents ratios d'encaissements clients (le délai moyen de règlement de nos clients atteint ainsi un niveau historiquement bas de 51 jours au 31 décembre 2021 contre 55 jours au 31 décembre 2020).

### Free cash-flow

En 2021, le Groupe délivre un free cash-flow (après paiement des passifs locatifs) de 228,1m€, en augmentation de 11,9m€ (+5,5%) par rapport à 2020.

### Endettement financier net et financement

L'endettement net du Groupe au 31 décembre 2021 est de 3 145,6m€, contre 3 202,6m€ au 30 juin 2021 et 3 281,0m€ au 31 décembre 2020. Le levier d'endettement financier s'élève à 3,0x au 31 décembre 2021 (le levier d'endettement historique s'élève à 3,3x au 31 décembre 2021, contre 3,7x au 31 décembre 2020).

En 2021, Elis a continué à renforcer sa structure d'endettement avec une nouvelle émission d'obligations de maturité 2028 pour un montant de 200m€ dans le cadre de son programme EMTN et la mise en place d'une première ligne de crédit renouvelable indexée sur des indicateurs de développement durable pour un montant de 900m€ avec une maturité de cinq ans, assortie de deux options d'extension d'une année chacune.

La solidité financière du groupe a été reconnue en 2021 par S&P qui a revu à la hausse la notation du groupe à BB+ le 27 octobre 2021.

### Distribution au titre de l'exercice 2021

Lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra le 19 mai 2022, le Conseil de Surveillance recommandera la distribution d'un dividende de 0,37€ par action au titre de l'exercice 2021, avec option de paiement en actions Elis. Ce montant est en ligne avec les niveaux distribués avant la pandémie ; pour mémoire, aucune distribution n'a eu lieu au titre des exercices 2019 et 2020.

### Perspectives 2022

La poursuite de la reprise de l'activité, le succès des nouvelles offres commerciales proposées par Elis, ainsi que l'effet de la pandémie sur les besoins de nos clients (demande accrue de produits d'hygiène et augmentation de la consommation de vêtements de travail) nous permettent d'anticiper une croissance organique du chiffre d'affaires 2022 comprise entre +13% et +15% sur l'année. L'hypothèse de travail sous-jacente est que l'activité en Hôtellerie-Restaurant, qui a continué de s'améliorer en janvier et février, sera inférieure de -20% par rapport à 2019 au premier semestre 2022, et que l'activité continuera à s'améliorer au second semestre.

Le Groupe n'est pas présent en Ukraine et n'a qu'une présence limitée en Russie (chiffre d'affaires de c. 20m€).



Dans un contexte de très forte inflation des prix de l'énergie, la marge d'EBITDA 2022 est attendue à environ 33,5%, en prenant l'hypothèse d'une stabilisation du prix du gaz pour l'année 2022 (PEG Nord) au cours moyen constaté depuis le début de l'année (en date du 8 mars) soit 100€/MWh (pour mettre les choses en perspective, ce prix moyen mensuel n'avait jamais dépassé 30€/MWh entre janvier 2010 et juillet 2021). Si le prix du gaz devait rester significativement au-dessus de ce niveau de 100€/MWh au 1<sup>er</sup> semestre 2022, nous agirions sur nos prix dès cet été, à raison de +1% d'augmentation pour chaque tranche de 30€ au-delà de 100€/MWh.

L'EBIT 2022 est attendu à environ 500m€, en lien avec l'augmentation limitée des dotations aux amortissements en 2022.

Le Résultat net courant par action 2022 est attendu en augmentation de près de 40%, à environ 1,35€

Le free cash-flow 2022 (après paiement des loyers) est attendu à environ 200m€ en raison de l'impact du fort rebond de l'activité sur le besoin en fonds de roulement et de l'augmentation du montant des investissements linge en lien avec l'inflation, dont l'effet a commencé à se faire sentir dès le 2<sup>ème</sup> semestre 2021 (augmentation du prix du coton et augmentation des coûts de transport).

Le levier d'endettement financier est attendu à environ 2,6x au 31 décembre 2022 contre 3,0x au 31 décembre 2021.

### **Perspectives moyen-terme**

Dans toutes nos géographies, l'activité en Santé, Industrie et Commerce & Services bénéficie du succès de nos nouvelles offres commerciales et des évolutions des besoins de nos clients en Vêtement professionnel et en Hygiène & bien-être (croissance organique d'environ +5% en 2021 sur ces 3 marchés). Cette dynamique, conséquence directe du besoin créé par la crise sanitaire pour plus d'hygiène et de traçabilité, pour des produits et services responsables, ainsi que pour une sécurité d'approvisionnement accrue, devrait s'inscrire sur le long terme et durablement porter la croissance organique du chiffre d'affaires d'Elis.

En sortie de crise, la croissance organique normative (i.e. hors effet de reprise de l'Hôtellerie-Restaurant) d'Elis devrait être supérieure à +3,5%.

La baisse de marge d'EBITDA attendue en 2022 devrait s'inverser en 2023 : mécaniquement si le prix du gaz baisse, ou via les augmentations de prix que nous passerons à partir du 2<sup>ème</sup> semestre 2022.

## **II. Acquisition d'un des leaders du marché mexicain**

### **Présentation de l'entreprise acquise**

Il s'agit d'un groupe privé centenaire, acteur leader sur le marché mexicain, qui fournit principalement du linge plat et des vêtements de travail à des clients sur le marché de la Santé. Le groupe dispose de 11 sites de production, 12 centres de distribution ainsi qu'un atelier de confection. Il emploie plus de 2 600 personnes. Son chiffre d'affaires 2021 est de 74m€ avec une marge d'EBITDA d'environ 38% et une marge d'EBIT d'environ 18%. L'activité est en forte croissance organique, portée par un marché mexicain en développement accéléré, et le groupe devrait générer une croissance organique annuelle proche de 10% dans les prochaines années.

### **Rationnel de l'acquisition**

- Poursuite du développement en Amérique latine, une zone à forte croissance organique pour Elis
  - Elis rachète un acteur leader sur le marché mexicain, unique opérateur du marché à disposer d'un réseau national
  - Le Mexique devient le 4<sup>ème</sup> pays de la zone couvert par Elis, avec le Brésil, la Colombie et le Chili
  - La croissance organique moyenne annuelle d'Elis en Amérique latine est de +9,4% depuis l'entrée du Groupe dans la région en 2014
  - Elis a un excellent historique en matière d'intégration d'acquisitions en Amérique latine, avec une dizaine d'acquisitions dans la région depuis 2014
- L'économie mexicaine est stable et solide
  - Taux d'inflation relativement bas (4% par an) et faible taux de chômage (3,5%)
  - Taux de croissance du PIB d'environ 4% par an avant la pandémie et projections 2022 et 2023 à respectivement 2,7% et 2,4%
  - Fort potentiel de croissance organique car l'externalisation y est encore limitée



- Potentiel de croissance externe : opportunités de bolt-ons supplémentaires dans un marché fragmenté
- Activité économique du Mexique fortement corrélée à l'activité américaine

### **Multiples d'acquisition attractifs**

Le montant initial de l'investissement lié à l'acquisition de 100% des titres équivaut à un multiple de 5,6x l'EBITDA 2021 et 12,0x l'EBIT 2021. Le management actuel, très expérimenté, reste en place pour accompagner la croissance future ; la transaction comporte de potentiels compléments de prix (earn-outs) à un multiple inférieur sur la période 2023-2025.

### **Finalisation de l'acquisition**

La réalisation de l'acquisition sera soumise à l'accord de l'autorité de la concurrence mexicaine et devrait intervenir au plus tard au mois de juillet 2022.

## **III. Autres informations**

### **L'économie circulaire au cœur du modèle économique d'Elis**

Elis propose à ses clients des produits qui sont entretenus, réparés, réutilisés et réemployés afin d'optimiser leur utilisation et leur durée de vie. Le Groupe sélectionne ainsi ses produits textiles sur la base de critères de durabilité assurant un grand nombre de cycles de lavage et dispose également d'ateliers de réparation. Elis a la conviction que le modèle d'économie circulaire, visant notamment à réduire les consommations de ressources naturelles en optimisant la durée de vie des produits, est une solution durable pour répondre aux enjeux environnementaux actuels.

Les services proposés par Elis se positionnent notamment comme une alternative durable :

- Par rapport à l'achat ou à l'utilisation simple des produits : en les mutualisant entre plusieurs utilisateurs ou clients, et en cherchant en permanence à améliorer les processus industriels liés à leur entretien. A titre d'exemple, l'utilisation de vêtements de travail entretenus par Elis permet, par rapport à des vêtements entretenus à domicile ou en blanchisserie traditionnelle, de réduire les émissions de CO<sub>2</sub> jusqu'à 37% et la consommation d'eau de 48%. (Source : EY)
- Par rapport à des produits à usage unique, dit jetables : en proposant des solutions réutilisables, le plus souvent entretenues localement, contribuant également à l'emploi et au développement économique des territoires. A titre d'exemple, l'utilisation de tenues de bloc opératoire réutilisables dans les établissements de santé permet une baisse comprise entre 31% et 62% des émissions de CO<sub>2</sub> en comparaison avec des tenues jetables (Source : Cleaner Environmental Systems)

Ces alternatives à des approches linéaires de consommation, permettent de plus à nos clients d'éviter des émissions de CO<sub>2</sub> et de contribuer à réduire leurs propres émissions.

La Fondation Ellen MacArthur estime quant à elle que « l'économie circulaire est nécessaire pour atteindre le Zéro Emissions Nettes » et que près de « 10 milliards de tonnes de CO<sub>2</sub> (soit 20% des émissions mondiales) pourraient être réduites grâce à une transition de nos modèles vers l'économie circulaire ». (<https://climate.ellenmacarthurfoundation.org>)

### **Notations extra-financières**

En 2021, Elis a maintenu une « médaille d'or » au questionnaire EcoVadis et amélioré sa performance globale (score de 72 contre 70 en 2020). Cette médaille positionne Elis dans le top 5% des 75 000 entreprises évaluées par EcoVadis.

De plus, le Groupe a atteint le score de B au questionnaire Climat du CDP (Carbon Disclosure Project), une organisation à but non-lucratif qui réalise des évaluations indépendantes sur la base des informations mises à disposition par les entreprises sur leur stratégie, gestion, performance, engagement de leurs parties prenantes sur le climat, etc...

Enfin, Elis améliore son score auprès de l'agence de notation Gaïa (83 en 2021 contre 80 en 2020), et de MSCI (6,7 en 2021 contre 5,6 en 2020).

### **Notre engagement Climat**

Elis travaille depuis longtemps sur le sujet de la réduction des consommations d'énergie et de ses émissions de CO<sub>2</sub>. Ainsi, le Groupe a réduit ses consommations d'énergie thermique par kg de linge livré de -22% entre 2010 et 2021 dans ses blanchisseries européennes, et a accéléré la transition de sa flotte de véhicule.

De plus, en 2021, le Groupe a réduit de -19% ses émissions de CO2 par kg de linge livré depuis 2010, soulignant les efforts engagés depuis de nombreuses années.

Conscient des enjeux actuels liés au changement climatique, le Groupe souhaite aujourd'hui s'engager dans une démarche de réduction de ses émissions alignées avec l'Accord de Paris et contribuant à maintenir l'augmentation de température en dessous de 1,5°C par rapport aux niveaux préindustriels. Ainsi, le Groupe présentera en fin d'année 2022, ses objectifs climat alignés avec la méthodologie de l'initiative *Science Based Target* (SBT). Une fois définis, ces objectifs climat seront soumis au vote des actionnaires dans le cadre d'une résolution « *Say on climate* ». A la prochaine Assemblée Générale Mixte du 19 mai 2022, le Groupe proposera à ses actionnaires, via une résolution consultative, de conforter cette démarche dans laquelle le Groupe entend s'engager.

### Retraitements des informations financières des exercices antérieurs

Le tableau suivant présente les retraitements effectués rétrospectivement sur l'état du résultat au 31 décembre 2020 précédemment publié, en lien avec les regroupements d'entreprises (IFRS 3).

En millions d'euros	2020 publié	IFRS 3	2020 retraité
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 806,3</b>	-	<b>2 806,3</b>
<b>EBITDA</b>	<b>947,5</b>	<b>0,1</b>	<b>947,6</b>
<b>EBIT</b>	<b>291,5</b>	<b>0,0</b>	<b>291,5</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>276,4</b>	<b>0,0</b>	<b>276,4</b>
Dotation aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(93,0)	(0,9)	(93,9)
Autres produits et charges opérationnels	(64,1)	(0,4)	(64,5)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>119,3</b>	<b>(1,3)</b>	<b>118,0</b>
Résultat financier net	(88,4)	0,0	(88,4)
Charge d'impôt	(27,1)	0,1	(27,0)
<b>Résultat des activités poursuivies</b>	<b>3,9</b>	<b>(1,2)</b>	<b>2,7</b>
<b>Résultat net</b>	<b>3,9</b>	<b>(1,2)</b>	<b>2,7</b>

### Définitions financières

- o La croissance organique du chiffre d'affaires (produits de l'activité ordinaire) du Groupe est calculée en excluant (i) les effets des changements de périmètre de consolidation des « acquisitions importantes » et des « cessions importantes » (telles que définies dans le Document de Base) réalisées pendant chacune des périodes comparées ainsi que (ii) l'effet de la variation des taux de change.
- o L'EBITDA est défini comme l'EBIT, avant dotations aux amortissements nets de la quote-part de subvention virée au compte de résultat.
- o Le taux de marge est défini comme l'EBITDA divisé par le chiffre d'affaires.
- o L'EBIT est défini comme le bénéfice net (ou la perte nette) avant résultat financier, charge d'impôt, quote-part dans le résultat des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, amortissement des relations clientèle, pertes de valeur sur écarts d'acquisition, autres produits et charges opérationnels, frais financiers divers (services bancaires comptabilisés dans le résultat opérationnel) et charges IFRS 2 (paiements fondés sur des actions).
- o Le free cash-flow est défini comme l'EBITDA moins ses éléments non cash et diminué de la variation de besoin en fonds de roulement, des achats de linge, des investissements industriels (nets des cessions), de l'impôt payé, des intérêts financiers payés et des paiements des passifs locatifs.
- o Le levier d'endettement financier correspond au covenant financier tel que défini dans le nouveau contrat de financement bancaire signé en 2021 :  $\text{leverage ratio} = \text{endettement financier net} / \text{EBITDA}$  pro forma des acquisitions finalisées au cours des 12 derniers mois et après synergies.
- o Le levier d'endettement historique correspond au levier publié par le Groupe pour les exercices antérieurs et calculé pour les besoins des précédents financements bancaires, désormais remboursés :  $\text{total net leverage ratio} = (\text{endettement financier net duquel sont retranchés les comptes courants bloqués de participation des salariés et les intérêts courus non échus, et duquel sont rajoutés les frais d'émissions d'emprunts restants à amortir et les dettes de location-financement telles qu'évaluées sous IAS 17, si la norme avait continué à s'appliquer}) / \text{EBITDA}$  pro forma des acquisitions finalisées au cours des 12 derniers mois et après synergies et excluant l'impact IFRS 16).

### Etats financiers consolidés

Les états financiers consolidés de l'année 2021 sont disponibles à cette adresse :

<https://fr.elis.com/fr/groupe/relations-investisseurs/information-reglementee>

## Répartition géographique

- France
- Europe centrale : Allemagne, Pays-Bas, Suisse, Pologne, Belgique, Autriche, République tchèque, Hongrie, Slovaquie, Luxembourg
- Scandinavie & Europe de l'Est : Suède, Danemark, Norvège, Finlande, Lettonie, Estonie, Lituanie, Russie
- Royaume-Uni & Irlande
- Europe du Sud : Espagne & Andorre, Portugal, Italie
- Amérique latine : Brésil, Chili, Colombie

## Présentation des résultats annuels 2021 d'Elis (en anglais)

### Date :

Mercredi 9 mars 2022 à 8h30, heure de Paris

### Intervenants :

Xavier Martiré, Président du Directoire et Louis Guyot, Directeur Administratif et Financier

### Lien Webcast :

<https://edge.media-server.com/mmc/p/psi7vh7z>

### Conférence téléphonique :

Depuis la France : +33(0)1 70 70 07 81

Depuis le Royaume Uni : +44(0) 2071 928 338

Depuis les Etats-Unis : +1 646 741 3167

Code : 8352998

### Présentation investisseurs :

Une présentation sera mise en ligne à 8h20, heure de Paris, sur le site corporate d'Elis :

<https://fr.elis.com/fr/groupe/relations-investisseurs/information-reglementee>

## Déclarations de nature prévisionnelle

Ce document peut contenir des éléments relatifs aux perspectives du Groupe. Ces perspectives sont fondées sur des données, des hypothèses et des estimations considérées comme raisonnables par le Groupe à la date du présent communiqué. Ces données et hypothèses sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel, réglementaire et fiscal ou en fonction d'autres facteurs dont le Groupe n'aurait pas eu connaissance à la date du présent communiqué. En outre, la matérialisation de certains risques, en particulier ceux décrits au chapitre 4 « Facteurs de risque & procédures de contrôle, politique d'assurance, plan de vigilance » du Document d'Enregistrement Universel pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 disponibles sur le site internet d'Elis ([www.elis.com](http://www.elis.com)), pourrait avoir un impact sur les activités, la situation financière, les résultats ou les perspectives du Groupe et donc se traduire par un écart entre les chiffres effectifs et ceux fournis ou suggérés par les perspectives présentées dans ce document. Elis ne s'engage en aucune façon à publier une mise à jour ou une révision des perspectives, du Groupe ou des données, hypothèses ou estimations susmentionnées, sous réserve des exigences législatives et réglementaires applicables. Par ailleurs, la réalisation des perspectives suppose le succès de la stratégie du Groupe. Le Groupe ne prend donc aucun engagement ni ne donne aucune garantie quant à la réalisation des perspectives figurant ci-dessus.

## Prochaines informations

Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2022 : 10 mai 2022 (après bourse)

## Contact

### **Nicolas Buron**

Directeur des Relations Investisseurs - Tél : + 33 (0)1 75 49 98 30 - [nicolas.buron@elis.com](mailto:nicolas.buron@elis.com)

## Extrait des comptes consolidés

### État du résultat consolidé

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020 retraité
Produits de l'activité ordinaire	3 048,3	2 806,3
Coût du linge, des appareils et des autres consommables	(517,5)	(527,9)
Coûts de traitement	(1 127,8)	(1 018,6)
Coûts de distribution	(470,9)	(424,8)
Marge brute	932,1	834,9
Frais de vente, généraux et administratifs	(581,7)	(544,8)
Pertes de valeur nettes sur créances clients et autres créances	8,4	(13,7)
Résultat opérationnel avant autres produits et charges et avant dotations aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	358,8	276,4
Dotations aux amortissements des incorporels reconnus dans un regroupement d'entreprises	(81,0)	(93,9)
Pertes de valeur sur écarts d'acquisition	-	-
Autres produits et charges opérationnels	(16,1)	(64,5)
Résultat opérationnel	261,7	118,0
Résultat financier net	(90,5)	(88,4)
Résultat avant impôt	171,1	29,7
Charge d'impôt	(56,6)	(27,0)
Résultat des activités poursuivies	114,6	2,7
Résultat des activités abandonnées, net d'impôt	-	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>114,6</b>	<b>2,7</b>
Attribuable aux :		
- actionnaires de la société mère	114,5	2,7
- participations ne donnant pas le contrôle	0,1	(0,0)
Résultat par action (en euros) :		
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère	€0,51	€0,01
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	€0,51	€0,01
Résultat par action des activités poursuivies (en euros) :		
- de base, revenant aux actionnaires de la société mère	€0,51	€0,01
- dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	€0,51	€0,01

## État de la situation financière consolidée

### Actif

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020 retraité
Goodwill	3 817,0	3 743,6
Immobilisations incorporelles	750,1	806,4
Actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation	439,2	438,6
Immobilisations corporelles	1 910,9	1 886,1
Autres participations	0,1	0,2
Autres actifs non courants	64,7	64,4
Actifs d'impôt différé	31,5	36,6
Actifs liés aux avantages au personnel	51,8	34,1
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>7 065,5</b>	<b>7 010,1</b>
Stocks	138,8	137,3
Actifs sur contrats	38,1	27,6
Clients et autres débiteurs	600,7	517,0
Actifs d'impôt exigible	17,1	13,6
Autres actifs	18,9	18,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	160,0	137,6
Actifs détenus en vue de la vente	0,4	0,4
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>974,0</b>	<b>852,3</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>8 039,5</b>	<b>7 862,4</b>

## Passif et capitaux propres

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020 retraité
Capital émis	224,1	221,8
Primes liées au capital	2 531,6	2 575,6
Réserve sur actions propres	(1,6)	(11,2)
Autres réserves	(322,6)	(366,1)
Résultats accumulés non distribués	581,5	387,6
<b>CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE</b>	<b>3 013,1</b>	<b>2 807,7</b>
<b>PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 013,8</b>	<b>2 808,3</b>
Provisions	87,7	83,9
Passifs liés aux avantages au personnel	105,9	108,9
Emprunts et dettes financières	3 084,5	3 066,6
Passifs d'impôt différé	282,9	302,3
Passifs locatifs	367,0	368,3
Autres passifs non courants	33,1	20,9
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>3 961,0</b>	<b>3 951,0</b>
Provisions - part à moins d'un an	12,6	14,8
Dettes d'impôt exigible	28,2	25,5
Fournisseurs et autres crédateurs	262,9	221,3
Passifs sur contrats	74,9	62,7
Passifs locatifs - part à moins d'un an	86,2	79,0
Autres passifs	378,7	347,7
Concours bancaires courants et part des emprunts à moins d'un an	221,1	352,0
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente	-	-
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>1 064,6</b>	<b>1 103,1</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 039,5</b>	<b>7 862,4</b>

## Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020 retraité
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>114,6</b>	<b>2,7</b>
Charge d'impôt	56,6	27,0
Résultat financier net	90,5	88,4
Paiements en actions	24,4	12,9
Dotations nettes aux amortissements et provisions	745,6	752,0
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	(0,6)	(0,3)
Plus et moins-values de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,7	4,2
Autres	2,9	(0,1)
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT</b>	<b>1 034,7</b>	<b>886,8</b>
Variation des stocks	1,0	(13,0)
Variation des clients, autres débiteurs et actifs sur contrats	(76,8)	114,5
Variation des autres actifs	2,8	2,4
Variation des comptes fournisseurs et autres créditeurs	35,3	(57,7)
Variation des passifs sur contrats et autres passifs	45,5	(20,3)
Variation des autres postes	0,1	2,7
Avantages au personnel	2,3	(1,9)
Impôts versés	(83,2)	(65,8)
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ</b>	<b>961,6</b>	<b>847,6</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	(21,1)	(16,0)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles	-	0,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	(552,8)	(483,2)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	3,8	5,3
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(86,9)	(87,6)
Encaissements liés aux cessions de filiales, sous déduction de la trésorerie cédée	0,0	0,5
Variation des prêts et avances consentis	1,0	(1,3)
Dividendes reçus	0,0	0,0
Subventions d'investissement	0,5	0,0
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(655,4)</b>	<b>(582,1)</b>
Augmentation de capital	10,3	(0,0)
Actions propres	7,3	(1,3)
Dividendes et distributions mis en paiement au cours de l'exercice		
- versés aux actionnaires de la société mère	(0,0)	0,0
- versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Variation de l'endettement (a)	(141,7)	(146,6)
- Encaissements liés aux nouveaux emprunts	776,1	868,6
- Remboursements d'emprunts	(917,8)	(1 015,2)
Paiements de passifs locatifs - principal	(89,4)	(73,4)
Intérêts financiers nets versés (y compris intérêts sur passifs locatifs)	(74,6)	(64,1)
Autres flux liés aux opérations de financement	6,8	(4,8)
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>(281,2)</b>	<b>(290,2)</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>25,0</b>	<b>(24,8)</b>
Trésorerie à l'ouverture	137,6	170,8
Incidence de la variation du cours des devises sur la trésorerie	(2,7)	(8,4)
<b>TRÉSORERIE A LA CLÔTURE</b>	<b>159,9</b>	<b>137,6</b>

(a) variation nette des lignes de crédit



## Chiffres clés extra financiers 2021

Le Groupe poursuit ses actions et initiatives en matière de RSE. La performance 2021 de son programme d'engagement à horizon 2025 s'établit ainsi :

Les piliers de notre stratégie	Nos enjeux Sources de risques et d'opportunités	Nos engagements et objectifs	Point d'étape 2021
Circularité et Exemplarité pour réduire notre impact sur la Planète	Lutter contre et s'adapter au changement climatique	Réduire de 20% en intensité les émissions de CO2 de ses opérations entre 2010 et 2025	- 19%
	Limiter nos consommations énergétiques	Améliorer l'efficacité thermique de ses usines européennes de 35% entre 2010 et 2025	-22%
	Limiter nos consommations énergétiques	Accélérer la transition de sa flotte de véhicules logistiques vers des véhicules alternatifs	257 véhicules logistiques alternatifs (contre 134 en 2020)
	Optimiser nos usages et limiter nos impacts sur les eco-systèmes	Réduire de 50% les consommations d'eau par kg de linge livré entre 2010 et 2025 de ses blanchisseries européennes	-40%
	Être acteur de l'économie circulaire & Réduire et assurer une bonne gestion de nos déchets	Réutiliser ou recycler 80% des textiles en fin de vie du Groupe en 2025	73%
	Eco-concevoir nos produits et services	Proposer au moins une collection faite à partir de matériaux responsables dans chaque gamme de produits	46%
Accompagner nos salariés pour favoriser leur développement	Protéger nos salariés	Réduire de 50% le taux de fréquence des accidents des salariés du Groupe entre 2019 et 2025	-6,3%
	Assurer la non-discrimination et l'égalité des chances	Atteindre 40% de femmes cadres ou managers d'ici à 2025 (42% d'ici 2030)	34%
	Ecouter, valoriser et travailler au bien-être de nos salariés	Etendre le programme des chevrons dans le Groupe	300 chevrons (+30% vs 2018)
Apporter une contribution positive à la Société	Contribuer à nos territoires et aux causes qui nous tiennent à cœur	Tripler l'impact de la Fondation Elis d'ici 2025	3 <sup>ème</sup> promotion accueillie en septembre
	Travailler de manière responsable avec les tiers	Disposer de 95% des fournisseurs liés aux achats directs ayant fait l'objet d'une évaluation RSE sur les 3 dernières années	93%

De plus, en lien avec ses objectifs fixés dans le cadre de son RCF, le Groupe atteint une réduction de 14% de consommation d'eau par kilogramme de linge livré depuis 2018.