

## Résultats annuels 2015

**Solide croissance de +6,3% du chiffre d'affaires, EBITDA conforme aux attentes et poursuite du développement à l'international**

- **Une croissance solide et un EBITDA conforme aux attentes malgré l'impact des attentats de Paris**
  - Chiffre d'affaires : 1 415,4m€ (+6,3% dont +2,9% de croissance organique)
  - EBITDA : 446,1m€ (31,5% du CA)
  - Amélioration du taux de marge en France au S2 par rapport au S1 (-70pb sur l'année)
  - Progression de +60pb du taux de marge en Europe (hors France) et de +110pb en Amérique latine
  - Succès de l'introduction en bourse et refinancement complet de la dette du Groupe
- **Importante activité de croissance externe**
  - Développement en Amérique latine et acquisition du leader chilien
  - 9 acquisitions réalisées au total en 2015
- **Perspectives 2016 pour le groupe**
  - Chiffre d'affaires : +6% (dont +3% de croissance organique, +4% de croissance externe et -1% d'effet change)
  - Taux de marge : -30pb en France, augmentation en Europe et en Amérique latine
- **Proposition d'une distribution de 0,35€ par action**

(millions EUR)	2015	2014*	Variation
Chiffre d'affaires	1 415,4	1 331,0	+6,3%
EBITDA	446,1	429,1	+4,0%
Résultat net	(57,1)	(21,9)	
Résultat net courant**	71,4	6,5	
Free cash-flow courant***	56,6	87,0	
Endettement financier net ajusté (fin de période)	1 440,7	2 019,1	

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes

\* Les chiffres 2014 sont retraités de la première application de l'interprétation IFRIC 21 et conformément à la norme IFRS3 relative aux regroupements d'entreprises

\*\* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement (nets de l'effet impôt)

\*\*\* Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement

Les notions de croissance organique du chiffre d'affaires, d'EBITDA, de taux de marge, d'EBIT, de free cash-flow courant et d'endettement financier net ajusté sont définies dans la partie « Définitions financières » de ce communiqué.

**Puteaux, le 10 mars 2016** – Leader multi-services de la location-entretien de linge plat, de vêtements de travail et d'équipements d'hygiène et de bien-être en Europe et en Amérique latine, Elis publie ce jour ses résultats pour l'année 2015.

Les comptes ont été arrêtés par le Directoire et examinés par le Conseil de Surveillance le 9 mars 2016. 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 :

*« Nous sommes heureux d'annoncer aujourd'hui des résultats 2015 solides qui confirment la robustesse du modèle d'Elis. En dépit d'une conjoncture difficile, notamment en France et au Brésil, la croissance organique ressort à +2,9% et l'EBITDA atteint l'objectif que nous avons fixé l'été dernier, à 446,1m€, avec un taux de marge de 31,5%, légèrement supérieur aux attentes.*

*En France, l'année 2015 a été marquée par une bonne dynamique commerciale permettant d'afficher une croissance organique de +2,5% malgré l'effet négatif des attentats de Paris. Cependant, une tension sur les prix a impacté notre profitabilité, particulièrement au premier semestre.*

En Europe, la croissance organique et les acquisitions ont soutenu le renforcement de nos parts de marchés. Le taux de marge s'est amélioré de 60 points de base, grâce notamment aux synergies réalisées.

En Amérique latine, nous poursuivons notre développement au Brésil et sommes devenus le premier acteur du marché chilien, grâce à l'acquisition d'Albia. En dépit d'un contexte économique difficile au Brésil, la dynamique commerciale et les transferts de savoir-faire nous ont permis d'atteindre plus de 3% de croissance organique et d'améliorer le taux de marge de la région de 110 points de base.

En 2015, Elis a également écrit une nouvelle page importante de son histoire avec le succès de son introduction en bourse en février, puis le refinancement complet de sa dette dont la charge d'intérêts a été divisée par trois et sans échéance majeure avant 2020. Nous disposons donc des ressources nécessaires pour accélérer le déploiement des quatre piliers stratégiques du Groupe : la consolidation des positions géographiques, le développement de la plateforme en Amérique latine, la poursuite de l'amélioration de l'excellence opérationnelle et le lancement de nouveaux produits et services.

En 2016, nous visons un chiffre d'affaires de 1,5Md€ porté par 3% de croissance organique et 4% de croissance externe avec un effet change défavorable que nous estimons aujourd'hui à -1%. Concernant les marges, nous tablons sur un nouveau pincement de 30 points de base en France mais visons une nouvelle amélioration de la profitabilité en Europe et en Amérique latine.»

## Chiffre d'affaires

### Croissance du chiffre d'affaires (données publiées)

(millions EUR)	2015			2014			Var.		
	S1	S2	Total	S1	S2	Total	S1	S2	14/15
Hôtellerie – Restauration	145,5	164,0	309,5	136,5	154,0	290,5	+6,6%	+6,5%	+6,6%
Industrie	94,0	95,6	189,6	93,3	94,3	187,6	+0,7%	+1,4%	+1,0%
Commerce & Services	168,6	171,4	340,0	170,2	168,6	338,8	-1,0%	+1,7%	+0,3%
Santé	79,3	80,3	159,7	76,1	76,4	152,5	+4,2%	+5,2%	+4,7%
<b>France*</b>	<b>478,6</b>	<b>499,5</b>	<b>978,1</b>	<b>468,0</b>	<b>486,0</b>	<b>954,0</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+2,5%</b>
Europe du Nord	84,2	100,9	185,2	72,5	76,2	148,7	+16,1%	+32,5%	+24,5%
Europe du Sud	66,0	76,6	142,5	59,3	66,2	125,5	+11,2%	+15,6%	+13,5%
<b>Europe**</b>	<b>150,2</b>	<b>177,5</b>	<b>327,7</b>	<b>131,9</b>	<b>142,4</b>	<b>274,3</b>	<b>+13,9%</b>	<b>+24,7%</b>	<b>+19,5%</b>
<b>Amérique latine</b>	<b>45,1</b>	<b>47,0</b>	<b>92,2</b>	<b>36,2</b>	<b>49,1</b>	<b>85,3</b>	<b>+24,6%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>+8,0%</b>
Entités manufacturières	8,5	9,0	17,5	8,2	9,2	17,4	+3,2%	-1,5%	+0,7%
<b>Total</b>	<b>682,4</b>	<b>733,0</b>	<b>1 415,4</b>	<b>644,3</b>	<b>686,7</b>	<b>1 331,0</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+6,7%</b>	<b>+6,3%</b>

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes

\* Après Autres, dont Réductions sur ventes

\*\* Europe hors France

### Croissance organique du chiffre d'affaires

(millions EUR)	Croissance organique S1	Croissance organique S2	Croissance organique 2015
Hôtellerie – Restauration	+6,6%	+6,5%	+6,6%
Industrie	+0,7%	+1,4%	+1,0%
Commerce & Services	-1,0%	+1,7%	+0,3%
Santé	+4,2%	+5,2%	+4,7%
<b>France*</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+2,5%</b>
Europe du Nord	-0,9%	+3,5%	+1,4%
Europe du Sud	+7,5%	+8,5%	+8,0%
<b>Europe**</b>	<b>+2,9%</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+4,4%</b>
<b>Amérique latine</b>	<b>+3,8%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+3,2%</b>
Entités manufacturières	-1,2%	-5,2%	-3,3%
<b>Total</b>	<b>+2,4%</b>	<b>+3,3%</b>	<b>+2,9%</b>

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes

\* Après Autres, dont Réductions sur ventes

\*\* Europe hors France

En 2015, le chiffre d'affaires du Groupe est en hausse de 6,3% à 1 415,4m€.

Cette augmentation de 84,4m€ est liée à la croissance organique réalisée en France, en Europe du sud et en Amérique latine, ainsi qu'à l'intégration des acquisitions.

## France

En 2015, la croissance du chiffre d'affaires de +2,5% en France est intégralement organique et est tirée principalement par la mise en place des grands contrats.

- Le chiffre d'affaires en Hôtellerie-Restauration affiche une croissance solide de 6,6%, malgré l'impact négatif des attentats de janvier et de novembre sur l'activité en région parisienne. Cette croissance a été tirée par la bonne saison estivale et par la poursuite du déploiement des grands contrats hôteliers, qui se déroule de manière conforme aux attentes.
- Le chiffre d'affaires dans la Santé augmente de 4,7%, porté par le déploiement des grands contrats en court et en long séjour.
- Le chiffre d'affaires dans l'Industrie augmente de 1,0%. Une bonne dynamique commerciale a tiré la croissance, notamment dans l'agro-alimentaire, mais l'activité est restée globalement faible chez nos clients.
- Le chiffre d'affaires des Commerces & Services augmente de 0,3%. Le contexte économique reste difficile malgré une légère amélioration au deuxième semestre, avec une bonne dynamique commerciale dans les services.

## Europe (hors France)

La forte croissance du chiffre d'affaires en Europe du Nord (+24,5%) est tirée par la croissance externe en Allemagne et en Suisse. La performance organique (+1,4%) a été pénalisée par l'hôtellerie suisse, qui a souffert de l'impact de l'appréciation du Franc suisse au premier semestre.

Le chiffre d'affaires en Europe du Sud est également en forte croissance (+13,5% dont +8,0% de croissance organique), dans un contexte économique qui continue de s'améliorer, avec une très bonne dynamique commerciale avec les clients de l'Hôtellerie et de l'Industrie. Les acquisitions réalisées en Espagne au mois d'avril ont également contribué à la forte croissance de la zone.

## Amérique latine

La croissance du chiffre d'affaires en Amérique latine (+8,0%) est liée, pour moitié environ, à l'effet des acquisitions. Dans un contexte économique difficile au Brésil, la performance organique est tirée par une très bonne dynamique commerciale, confirmant le fort potentiel du marché.

## EBITDA

(millions EUR)	2015			2014*			Var.		
	S1	S2	Total	S1	S2	Total	S1	S2	14/15
<b>France</b>	<b>162,7</b>	<b>183,8</b>	<b>346,5</b>	<b>164,9</b>	<b>180,2</b>	<b>345,1</b>	<b>-1,4%</b>	<b>+2,1%</b>	<b>+0,4%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>33,9%</i>	<i>36,8%</i>	<i>35,4%</i>	<i>35,1%</i>	<i>37,0%</i>	<i>36,1%</i>	<i>-120pb</i>	<i>-20pb</i>	<i>-70pb</i>
<b>Europe**</b>	<b>33,6</b>	<b>47,3</b>	<b>80,9</b>	<b>31,7</b>	<b>34,2</b>	<b>65,9</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+38,6%</b>	<b>+22,8%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>22,3%</i>	<i>26,6%</i>	<i>24,6%</i>	<i>24,0%</i>	<i>23,9%</i>	<i>24,0%</i>	<i>-170pb</i>	<i>+270pb</i>	<i>+60pb</i>
<b>Amérique latine</b>	<b>8,6</b>	<b>11,2</b>	<b>19,8</b>	<b>7,0</b>	<b>10,4</b>	<b>17,3</b>	<b>+22,1%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+13,9%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>19,1%</i>	<i>23,7%</i>	<i>21,4%</i>	<i>19,5%</i>	<i>21,0%</i>	<i>20,3%</i>	<i>-40pb</i>	<i>+270pb</i>	<i>+110pb</i>
<b>Entités manufacturières</b>	<b>1,4</b>	<b>1,1</b>	<b>2,5</b>	<b>1,6</b>	<b>0,7</b>	<b>2,3</b>	<b>-9,1%</b>	<b>+54,0%</b>	<b>+8,7%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>10,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>9,2%</i>	<i>12,7%</i>	<i>5,2%</i>	<i>8,8%</i>	<i>-260pb</i>	<i>+310pb</i>	<i>+40pb</i>
<b>Holdings</b>	<b>-1,6</b>	<b>-2,0</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,5</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>
<b>Total</b>	<b>204,6</b>	<b>241,5</b>	<b>446,1</b>	<b>204,8</b>	<b>224,3</b>	<b>429,1</b>	<b>-0,1%</b>	<b>+7,7%</b>	<b>+4,0%</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>30,0%</i>	<i>32,9%</i>	<i>31,5%</i>	<i>31,8%</i>	<i>32,7%</i>	<i>32,2%</i>	<i>-180pb</i>	<i>+20pb</i>	<i>-70pb</i>

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes

\* Les chiffres 2014 sont retraités de la première application de l'interprétation IFRIC 21 et conformément à la norme IFRS3 relative aux regroupements d'entreprises

\*\* Europe hors France

En 2015, l'EBITDA du Groupe est en augmentation de 4,0% à 446,1m€.

En France, l'EBITDA est en légère augmentation mais le taux de marge est en baisse de 70pb, principalement en raison :

- D'un effet de base de certains éléments non récurrents du premier semestre 2014,
- D'une tension sur les prix en France due à une concurrence plus vive, particulièrement ressentie lors du premier semestre.

Dans toutes les autres régions, l'EBITDA progresse en valeur et en pourcentage du chiffre d'affaires :  
 En Europe (hors France), la consolidation des positions et le transfert des savoir-faire continuent de porter leurs fruits, avec un taux de marge en augmentation de 60pb, après +200pb en 2013 et +80pb en 2014.  
 En Amérique latine, le transfert des savoir-faire permet également d'améliorer la profitabilité de 110pb.

### De l'EBITDA au Résultat net

(millions EUR)	2015	2014*
<b>EBITDA</b>	<b>446,1</b>	<b>429,0</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>31,5%</i>	<i>32,2%</i>
Dotations aux amortissements	(237,7)	(218,9)
<b>EBIT</b>	<b>208,4</b>	<b>210,2</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>14,7%</i>	<i>15,8%</i>
Frais bancaires	(1,5)	(1,1)
Dotation aux amortissements des incorporels liés aux acquisitions	(45,6)	(41,3)
Pertes de valeur sur écarts d'acquisition	(14,6)	-
Autres produits et charges opérationnels**	(12,3)	(23,1)
<b>Résultat opérationnel hors frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement</b>	<b>134,4</b>	<b>144,7</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>9,5%</i>	<i>10,9%</i>
Résultat financier**	(68,7)	(153,6)
Frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement	(123,3)	-
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(57,6)</b>	<b>(8,9)</b>
Charge d'impôt	0,4	(13,0)
<b>Résultat net publié</b>	<b>(57,1)</b>	<b>(21,9)</b>
<b>Résultat net courant***</b>	<b>71,4</b>	<b>6,5</b>

Les pourcentages de variation sont calculés sur la base des valeurs exactes

\* Les chiffres 2014 sont retraités de la première application de l'interprétation IFRIC 21 et conformément à la norme IFRS3 relative aux regroupements d'entreprises

\*\* Hors frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement

\*\*\* Après élimination des pertes de valeur, de l'amortissement des incorporels liés aux acquisitions et des frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement

### **EBIT**

Le linge acheté pour les mises en place des grands contrats gagnés en 2014 est amorti sur 3 ans et impacte par conséquent l'EBIT au-delà de l'évolution de l'EBITDA.

### **Résultat opérationnel hors frais liés à l'introduction en bourse et aux opérations de refinancement**

Les dotations aux amortissements des incorporels relèvent pour l'essentiel d'actifs reconnus en 2007, dont l'amortissement s'achèvera en octobre 2018.

Suite aux tests réalisés au 31 décembre 2015, le Groupe a constaté sur l'exercice des pertes de valeur sur les écarts d'acquisition au bilan de :

- 5,4 millions d'euros sur les Entités Manufacturières (Kennedy Hygiene Products),
- 9,2 millions d'euros sur la Belgique.

### **Résultat financier**

Elis a totalement refinancé sa dette en 2015 en deux étapes : lors de l'introduction en bourse en février, puis le 22 avril, avec l'émission de 800 m€ d'Obligations 2022 souscrites à un coupon de 3,0%.

La nouvelle structure de financement n'est assortie d'aucune garantie, sans échéance majeure avant 2020, et permet de diviser par trois les charges d'intérêts.

Pour mémoire, la nouvelle structure de dette a été mise en place en février puis avril 2015. Le coût de la dette pour 2015 n'est donc pas normatif.

### **Résultat net**

Le Résultat net ressort à -57,1m€ ; il comprend 123,3 m€ de frais non récurrents liés à l'introduction en bourse et aux différentes opérations de refinancement, 14,6m€ de charge de dépréciation de goodwill et 45,6m€ de dotations aux amortissements des incorporels.

## **Résultat net courant**

Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse et aux différentes opérations de refinancement, de la charge de dépréciation de goodwill et des dotations aux amortissements des incorporels (nets de l'effet impôt), le Résultat net courant ressort à 71,4m€, en forte augmentation par rapport à 2014.

## **Autres éléments financiers**

### **Investissements**

Les investissements nets du Groupe ressortent à 259,0m€ en 2015 (18,3% du CA), contre 143,9m€ en 2014 (10,8% du CA), année durant laquelle une opération de Sale & lease immobilier avait été réalisée avec un impact favorable d'environ 93m€. L'année 2015 est notamment impactée par les achats de linge et les investissements de capacité nécessaires à absorber les volumes liés aux grands contrats signés fin 2014.

### **Free cash-flow courant**

Après élimination des frais liés à l'introduction en bourse et aux différentes opérations de refinancement, le Free cash-flow courant ressort à 56,6m€, contre 87,0m€ en 2014. Cette diminution est principalement due à l'effet de base 2014 lié à l'opération de Sale & lease immobilier.

### **Endettement financier net ajusté**

L'endettement financier net ajusté du Groupe au 31 décembre 2015 est de 1 440,7m€, soit 3,1x l'EBITDA proforma des acquisitions réalisées pendant l'année.

Outre les éléments mentionnés ci-dessus, l'endettement financier net est impacté par des acquisitions réalisées en toute fin d'année et par une évolution défavorable des éléments non opérationnels du besoin en fonds de roulement (notamment le CICE, non préfinancé).

### **Distribution au titre de l'exercice 2015**

Lors de l'Assemblée Générale des actionnaires qui se tiendra le 27 mai 2016, le Conseil de Surveillance recommandera une distribution de 0,35€ par action au titre de l'exercice 2015, soit un montant identique à celui versé en 2015 au titre de l'exercice 2014.

## **Présentation**

La **présentation des résultats annuels 2015** sera disponible le 10 mars à partir de 8h30 heure de Paris dans la section « Autres communiqués et présentations » de notre site <http://www.corporate-elis.com/relations-investisseurs>

## **Présentation plénière en français retransmise en direct par webcast**

### **Intervenants :**

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

### **Date :**

Jeudi 10 mars 2015  
09h00 heure de Paris – 08h00 heure de Londres

### **Lien webcast (valable pour le direct et pour le replay) :**

<http://edge.media-server.com/m/p/ki95zg9i>

La re-visualisation du webcast sera disponible pendant une période d'un an après l'événement.

## Conférence téléphonique analystes & investisseurs (en anglais)

### **Intervenants :**

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

### **Date :**

Jeudi 10 mars 2015  
14h00 heure de Paris – 13h00 heure de Londres – 08h00 heure de New York

### **Lien webcast (valable pour le direct et pour le replay) :**

<http://edge.media-server.com/m/p/p2akm32z>

La re-visualisation du webcast sera disponible pendant une période d'un an après l'événement.

### **Numéros à composer pour suivre la conférence téléphonique EN DIRECT**

Depuis la France : +33 1 76 77 22 29  
Depuis la France (numéro gratuit) : 0805 631 579  
Depuis le Royaume Uni : +44 203 427 1907  
Depuis le Royaume Uni (numéro gratuit): 0800 279 4992  
Depuis les Etats-Unis : +1646 254 3360  
Depuis les Etats-Unis (numéro gratuit) : 1877 280 2342  
**Code : 9012847#**

### **Codes pour suivre la conférence téléphonique EN REPLAY**

Depuis la France : +33 1 74 20 28 00  
Depuis le Royaume Uni : +44 203 427 0598  
Depuis les Etats-Unis : +1 347 366 9565  
**Code pour le replay : 9012847#**

La réécoute de la conférence téléphonique sera disponible pendant une période d'une semaine après l'événement.

## Définitions financières

- La croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe est calculée en excluant (i) les effets des changements de périmètre de consolidation des « acquisitions importantes » et des « cessions importantes » réalisées pendant chacune des périodes comparées ainsi que (ii) l'effet de la variation des taux de change.
- L'EBITDA est défini comme l'EBIT, avant dotations aux amortissements net de la quote-part de subvention virée au compte de résultat.
- Le taux de marge est défini comme l'EBITDA divisé par le chiffre d'affaires.
- 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 et frais financiers divers (services bancaires comptabilisés dans le résultat opérationnel).
- Le Free cash-flow courant est défini comme l'EBITDA moins ses éléments non-cash et diminué de la variation de besoin en fonds de roulement opérationnel, des achats de linge, des investissements industriels (nets des cessions), de l'impôt payé et des intérêts financiers payés.
- La notion d'endettement net ajusté utilisée par le Groupe est constituée de la somme des dettes financières non courantes, des dettes financières courantes et de la trésorerie et équivalents de trésorerie ajustée des frais d'émission d'emprunts capitalisés restants à amortir selon la méthode du taux d'intérêt effectif, et du compte courant bloqué de participation.

## Déclarations de nature prévisionnelle

Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Ces déclarations ne sont pas des garanties quant à la performance future de la Société. Bien que la Société estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent communiqué, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes, pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations.

Ces risques et incertitudes incluent notamment les risques décrits dans le document de base et ses actualisations enregistré par la Société auprès de l'Autorité des marchés financiers et le rapport financier annuel 2014 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers.

Les investisseurs et les détenteurs de valeurs mobilières de la Société peuvent obtenir copie de ces documents auprès de l'Autorité des marchés financiers sur le site web [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) ou directement auprès de la Société sur le site [www.corporate-elis.com](http://www.corporate-elis.com).

Le document de référence 2015 sera enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers la deuxième quinzaine du mois d'avril 2016. La Société n'a pas l'obligation et ne prend pas l'engagement de mettre à jour ou de réviser les déclarations de nature prévisionnelle.

### **Prochaines informations**

Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2016 : 4 mai 2016 (avant marché)

### **A propos d'Elis**

Elis est un groupe multi-services, leader de la location-entretien de linge plat, de vêtements de travail et d'équipements d'hygiène et de bien être en Europe et en Amérique latine. Avec plus de 21 000 collaborateurs répartis dans 13 pays, Elis a réalisé en 2015 un chiffre d'affaires consolidé de 1 415m€ et un EBITDA consolidé de 446m€. Bénéficiant de plus d'un siècle d'expertise, Elis livre aujourd'hui plus de 240 000 clients de toutes tailles dans les secteurs de l'hôtellerie-restauration, de la santé, de l'industrie, du commerce et des services, grâce à son réseau de plus de 300 centres de production et de distribution et 13 salles blanches, ce qui lui garantit une proximité inégalée avec ses clients.

### **Contact**

**Nicolas Buron**, Directeur des Relations Investisseurs - Tél : + 33 (0)1 41 25 46 77 - [nicolas.buron@elis.com](mailto:nicolas.buron@elis.com)

## Annexes

### Compte de résultat consolidé de la période\*

En milliers d'euros	2015	2014
Produits de l'activité ordinaire	1 415 418	1 330 980
Coût du linge, des appareils et des autres consommables	(240 048)	(222 214)
Coûts de traitement	(518 275)	(470 014)
Coûts de distribution	(224 819)	(212 921)
Marge brute	432 276	425 831
Frais de Vente, Généraux et Administratifs	(225 346)	(216 748)
Résultat opérationnel avant autres produits et charges et avant dotation aux amortissements des relations clientèle	206 930	209 083
Dotation aux amortissements des relations clientèle	(45 584)	(41 271)
Pertes de valeur sur écarts d'acquisition	(14 575)	0
Autres produits et charges opérationnels	(33 413)	(23 130)
Résultat opérationnel	113 359	144 681
Résultat financier	(170 932)	(153 551)
Résultat avant impôt	(57 573)	(8 870)
Charge d'impôt	435	(13 018)
Quote-part dans le résultat des entreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	0	0
Résultat net	(57 138)	(21 888)
Attribuables aux :		
actionnaires de la société mère	(57 613)	(22 731)
participations ne donnant pas le contrôle	475	843
Résultat par action :		
de base, revenant aux actionnaires de la société mère	-0,54 €	-0,46 €
dilué, revenant aux actionnaires de la société mère	-0,54 €	-0,46 €

\* Les chiffres 2014 sont retraités de la première application de l'interprétation IFRIC 21 et conformément à la norme IFRS3 relative aux regroupements d'entreprises

## Bilan consolidé

### Actif

En milliers d'euros	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Ecarts d'acquisition	1 589 340	1 536 098
Immobilisations incorporelles	368 778	404 383
Immobilisations corporelles	774 923	707 086
Participations comptabilisées selon la méthode de la MEO	0	0
Actifs disponibles à la vente	146	168
Autres actifs non courants	6 270	6 890
Actifs d'impôt différé	12 118	12 450
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	2 751 575	2 667 074
Stocks	52 547	58 641
Clients et autres débiteurs	358 341	327 863
Actifs d'impôt exigibles	4 099	2 842
Autres actifs	12 780	13 461
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 594	59 255
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	484 361	462 062
Actifs détenus en vue de la vente	0	0
TOTAL ACTIF	3 235 936	3 129 136

### Passif

En milliers d'euros	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Capital émis	1 140 062	497 610
Primes liées au capital	320 777	175 853
Autres réserves	724	7 224
Résultats accumulés non distribués	(361 142)	(302 305)
Autres composantes des capitaux propres	(45 616)	(10 105)
CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE	1 054 804	368 277
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	(338)	(125)
CAPITAUX PROPRES	1 054 466	368 152
Provisions	22 918	28 997
Passifs liés aux avantages au personnel	58 259	48 337
Emprunts et dettes financières	1 267 386	1 947 291
Passifs d'impôt différés	182 131	197 777
Autres passifs non courants	39 639	34 373
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	1 570 332	2 256 775
Provisions - part à moins d'un an	5 766	4 078
Dettes d'impôt exigible	1 848	892
Fournisseurs et autres créditeurs	135 059	139 718
Autres passifs	232 546	234 836
Concours bancaires courants et part des emprunts à moins d'un an	235 919	124 684
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	611 138	504 208
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente	0	0
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	3 235 936	3 129 136

**Tableau des flux de trésorerie consolidés\***

En milliers d'euros	2015	2014
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET CONSOLIDE	(57 138)	(21 738)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	284 508	251 518
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	(128)	(125)
Pertes de valeurs sur écarts d'acquisition	14 575	0
Paiements en actions	981	0
Ajustement de l'actualisation de provisions et avantages au personnel	824	1 266
Plus et moins-values de cession	1 229	(3 737)
QP de résultats liée aux sociétés mises en équivalence	0	0
Autres	(1 478)	0
Dividendes (titres non consolidés)	(12)	(13)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES COUT DE L' ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT	243 361	227 171
Coût de l'endettement financier net	101 606	151 268
Charge d'impôt	(435)	13 095
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT COUT DE L' ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT	344 532	391 535
Impôts versés	(17 280)	(21 414)
Variation des stocks	5 980	(11 989)
Variation des clients et autres débiteurs	(17 883)	(12 982)
Variation des autres actifs	602	(7 076)
Variation des comptes fournisseurs et autres créditeurs	(14 198)	18 608
Variation des autres passifs	(7 159)	5 191
Variation des autres postes	(231)	(471)
Avantages au personnel	(455)	(437)
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE	293 908	360 965
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX INVESTISSEMENTS		
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles	(6 481)	(4 853)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles	(261 475)	(231 558)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	8 910	92 541
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(117 253)	(97 262)
Encaissements liés aux cessions de filiales, sous déduction de la trésorerie cédée	1 000	1 000
Variation des prêts et avances consentis	(226)	121
Dividendes reçus des participations associées	12	13
Subventions d'investissement	50	0
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(375 463)	(239 998)
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	689 400	43 000
Actions propres	(2 175)	0
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		
- versés aux actionnaires de la société mère	(39 881)	0
- versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(5)	(9)
Variation de l'endettement**	(490 785)	(37 237)
- Encaissements liés aux nouveaux emprunts	3 962 527	1 270 786
- Remboursement d'emprunts	(4 453 312)	(1 308 023)
Intérêts financiers nets versés	(76 939)	(117 206)
Autres flux liés aux opérations de financement	(853)	0
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	78 762	(111 452)
VARIATION DE TRESORERIE	(2 793)	9 515
Trésorerie à l'ouverture	58 523	48 598
Incidence de la variation du cours des devises sur la trésorerie	(33)	410
TRESORERIE A LA CLOTURE	55 697	58 523

\* Les chiffres 2014 sont retraités de la première application de l'interprétation IFRIC 21 et conformément à la norme IFRS3 relative aux regroupements d'entreprises

\*\* Variation nette des lignes de crédit