

Geconsolideerde halfjaarlijkse informatie van boekjaar 2022/23

Omzet stijgt met 5,7%
Lager bedrijfsresultaat en nettoresultaat

Halle, 13 december 2022

Krachtlijnen

De eerste jaarhelft van boekjaar 2022/23 werd gekenmerkt door een uitdagende macro-economische context met hoge inflatie, stevige kostenstijgingen en een negatief ondernemings- en consumentenvertrouwen.

Deze context vertaalt zich in een stijging van de omzet van Colruyt Group met 5,7% (3,4% exclusief brandstoffen). De omzetstijging wordt vooral gedreven door inflatie deels gecompenseerd door lagere volumes. De Belgische retailmarkt wordt gekenmerkt door dalende volumes in voedingswinkels en hoge competitiviteit. Colruyt Laagste Prijzen blijft daarbij haar laagsteprijzenstrategie consistent toepassen. Dit impliceert dat kostprijsinflatie niet volledig wordt doorgerekend naar de klant, met als gevolg dat de brutowinstmarge daalt.

Daarnaast leidt de huidige context ertoe dat de operationele kosten van Colruyt Group sterk stijgen. Voornamelijk als gevolg van de stijgende energie- en transportkosten en door de personeelsbeloningen die in belangrijke mate beïnvloed worden door het automatische loonindexeringssysteem in België. Met betrekking tot de loonindexeringen wordt de grootste impact in de tweede jaarhelft verwacht.

Dit heeft tot gevolg dat het bedrijfs- en nettoresultaat van de groep in de eerste jaarhelft van 2022/23 dalen tot respectievelijk EUR 123 miljoen (2,3% van de omzet) en EUR 89 miljoen (1,7% van de omzet).

De investeringen van Colruyt Group bedroegen EUR 228 miljoen in de eerste jaarhelft van 2022/23 (4,3% van de omzet) en hadden voornamelijk betrekking op nieuwe winkels en de vernieuwing van bestaande winkels, op de uitbreiding van de logistieke capaciteit in België en Frankrijk, op innovatie en digitale veranderingsprogramma's en op hernieuwbare energie en energie-efficiëntie.

De combinatie van bovenstaande elementen leidt tot een stijging van de netto financiële schuld (exclusief IFRS 16) tot EUR 709 miljoen.

Colruyt Group behoudt haar jarenlange focus op eenvoud en efficiëntie en ziet maximaal toe op haar operationele kostenbeheersing en cashbeheer om deze uitdagingen op korte termijn het hoofd te bieden. Daarenboven behoudt de groep haar focus op haar langetermijnstrategie gebaseerd op vier vakgebieden – "Food", "Gezondheid en Welzijn", "Non-Food" en "Energy" – die ondersteund zijn door een fysiek luik enerzijds (winkels, distributiecentra, etc.) en verbonden zijn met elkaar door een digitaal luik anderzijds (de 'persoonlijke shopping assistent' Xtra). Zo kan de groep optimaal ten dienste staan van de klant en inspelen op diens behoeften. Dit betekent dat de investeringen in duurzaamheid en efficiëntie, digitale transformatie en innovatie, medewerkers en kwalitatieve eigenmerkproducten doelgericht worden voortgezet.

CEO Jef Colruyt blikt terug op de eerste zes maanden van het boekjaar, maar kijkt ook vooruit: "De voorbije twee à drie jaar waren uitdagend, eerst door de COVID-19 gezondheidscrisis en vervolgens door de geopolitieke situatie, die onder andere leidde tot de energiecrisis en hoge inflatie. We laten ons daarbij niet uit ons lood slaan. Als retailer en als marktleider blijven we onze maatschappelijke rol opnemen, waarbij de formule Colruyt Laagste Prijzen haar merkeloofte blijft waarmaken. Dit betekent dat prijsstijgingen niet volledig worden doorgerekend aan de klant, evenmin de hoge inflatie op onze energie- en transportkosten en op onze personeelsbeloningen. Als gevolg hiervan staan de resultaten van Colruyt Group onder significante druk. Ook de komende maanden zullen erg uitdagend blijven, met sombere macro-economische vooruitzichten die het bestedingspatroon van consumenten verder zullen beïnvloeden. We hebben echter belangrijke troefkaarten in handen. Dankzij onze jarenlange focus op en ervaring in operationele kostenbeheersing en efficiëntie en dankzij onze doelgerichte langetermijninvesteringen hebben we als groep sterke wortels waarop we kunnen steunen en verder bouwen. We zijn ook fier dat we kunnen blijven rekenen op onze medewerkers, die elke dag opnieuw het beste van zichzelf geven. Als groep werken we doelbewust verder: we blijven daarbij uiteraard kritisch en sturen bij waar nodig, steeds met het oog op de lange termijn."

I. Beheersverslag

A. Geconsolideerde resultatenrekening

(in miljoen EUR)	1/04/2022 - 30/09/2022	1/04/2021 - 30/09/2021	Evolutie
Omzet	5.266	4.981	+5,7%
Brutowinst	1.392	1.340	+3,8%
% van omzet	26,4%	26,9%	
Bedrijfs-cashflow (EBITDA)	311	389	-20,0%
% van omzet	5,9%	7,8%	
Bedrijfsresultaat (EBIT)	123	211	-41,6%
% van omzet	2,3%	4,2%	
Winst vóór belastingen	116	212	-45,4%
% van omzet	2,2%	4,3%	
Winst van de periode	89	162	-45,1%
% van omzet	1,7%	3,3%	
Winst per aandeel (in EUR)⁽¹⁾	0,69	1,21	-42,7%

(1) Het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen bedroeg 128.650.249 in de eerste jaarhelft van boekjaar 2022/23 en 133.904.382 in de eerste jaarhelft van boekjaar 2021/22.

De **omzet** van Colruyt Group steeg met 5,7% tot bijna 5,3 miljard EUR in de eerste jaarhelft van 2022/23. De omzet werd in de eerste jaarhelft positief beïnvloed door de omzetstijging van de brandstofactiviteiten van DATS 24 (exclusief brandstoffen steeg de omzet met 3,4%), de integrale consolidatie van Roelandt Group en de toegenomen voedingsinflatie. Anderzijds werd de omzetevolutie in de eerste jaarhelft negatief beïnvloed door de dalende volumes.

Het marktaandeel van Colruyt Group in België (Colruyt Laagste Prijzen, OKay en Spar) bleef nagenoeg stabiel op 30,9% in de eerste jaarhelft van boekjaar 2022/23.

De **brutowinstmarge** daalde tot 26,4% van de omzet. Exclusief brandstoffen daalde de brutomarge met 11 basispunten. De Belgische retailmarkt blijft zeer competitief. Als retailer en als marktleider blijft Colruyt Group haar maatschappelijke rol spelen waarbij klanten op de groep kunnen rekenen bij het bewaken van hun huishoudbudget. Dit impliceert dat kostprijsinflatie niet volledig wordt doorgerekend naar de klant. Verder wordt de evolutie van de procentuele marge gedeeltelijk beïnvloed door diverse productmixeffecten en operationele verbeteringen.

De netto operationele kosten stegen van 19,1% tot 20,5% van de omzet. Deze belangrijke toename is voornamelijk toe te wijzen aan toenemende inflatie, met een significante impact op energiekosten, transportkosten en personeelsbeloningen. Deze laatste worden in belangrijke mate beïnvloed door het automatische loonindexeringssysteem in België. Gezien de huidige marktomstandigheden ziet Colruyt Group maximaal toe op het beheer van de kosten en verbetering van de productiviteit. Daarnaast behoudt de groep haar focus op de lange termijn en worden investeringen in duurzaamheid en efficiëntie, digitale transformatie en innovatie, medewerkers en kwalitatieve eigenmerkproducten doelgericht voortgezet.

De **bedrijfscashflow (EBITDA)** bedroeg 5,9% van de omzet (7,8% in 2021/22).

De afschrijvingen en waardeverminderingen zijn met EUR 10 miljoen gestegen. De stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de continue investeringen in winkels, distributie- en productiecentra en transformatieprogramma's.

Het **bedrijfsresultaat (EBIT)** bedroeg EUR 123 miljoen of 2,3% van de omzet in 2022/23 (4,2% in 2021/22).

Het aandeel in het resultaat van deelnemingen was EUR 6 miljoen lager dan in 2021/22. Dit wordt voornamelijk verklaard door Virya Energy die een lager resultaat kende in de eerste helft van 2022/23, in het bijzonder als gevolg van slechte windcondities.

De effectieve belastingvoet daalde tot 22,1%. Voor het volledige boekjaar verwachten we een gemiddelde effectieve belastingvoet rond 25,0%.

De **winst van de periode** bedroeg EUR 89 miljoen (1,7% van de omzet), een daling van 45,1% ten opzichte van dezelfde periode in 2021/22 (EUR 162 miljoen of 3,3% van de omzet).

B. Segmentinformatie

1. Detailhandel (retail)

De omzet van de detailhandelsactiviteit steeg met 3,6% tot EUR 4.219 miljoen. De retailactiviteiten vertegenwoordigden 80,1% van de geconsolideerde omzet in de eerste jaarhelft.

In een zeer competitieve marktomgeving, vooral op vlak van prijs, steeg de **food retailomzet** met 2,5%. Deze stijging is een gevolg van de voedingsinflatie en de integrale consolidatie van Roelandt Group, deels gecompenseerd door volumedalingen in voedingswinkels.

De omzet van Colruyt Laagste Prijzen in België en Luxemburg steeg met 2,6% om bovenvermelde redenen. Colruyt Laagste Prijzen blijft haar laagsteprijzenstrategie consistent toepassen en maakt haar engagement naar haar klanten dagelijks waar. Dit impliceert dat kostprijsinflatie niet volledig wordt doorgerekend naar de klant.

In de eerste jaarhelft van 2022/23 werden zeven winkels vernieuwd en twee nieuwe Colruyt-winkels geopend.

OKay, Bio-Planet en Cru realiseerden een gezamenlijke omzetzakking van 2,6%. De omzet wordt beïnvloed door dalende volumes die deels gecompenseerd worden door prijsinflatie.

OKay opende drie nieuwe winkels in de eerste jaarhelft van 2022/23 en rolde tegelijk in meerdere winkels het vernieuwde winkelconcept uit. OKay blijft hiermee als buurt-discounter inzetten op snel, goedkoop en gemakkelijk boodschappen doen met focus op convenience en op kwalitatieve en verse producten. OKay Direct, de innovatieve 'self service store' van Colruyt Group in Gent, won in oktober 2022 de innovatieve Mercuriusprijs van Comeos (federatie voor handel en diensten in België) en werd daarbij bekroond voor haar durf en vernieuwing in de sector.

Bio-Planet blijft voortrekker op vlak van duurzaamheid met een breed aanbod van biologische en ecologische producten en gezonde voeding. Bio-Planet wil bewust consumeren toegankelijker maken en blijft ook inzetten op Belgische en lokale producten. Eind september 2022 opende een nieuwe winkel – de eerste met het nieuwe winkelconcept – met een serre voor verse groenten en fruit, een eigen bakkerij en een uitgebreide bedieningstoog en waarbij wordt ingezet op verpakkingsvrij winkelen.

Eind september 2022 opende Cru haar vierde markt op de Eylenbosch-site in Dilbeek. Ambachtelijke producten en klantenbeleving, in combinatie met vakmanschap, blijven voorop staan voor de Cru-belevingsmarkten. Ondertussen blijven ook zij verder werken aan hun operationele efficiëntie.

De omzet van Colruyt in Frankrijk (inclusief de brandstofactiviteiten van DATS 24 in Frankrijk) steeg met 10,7%. Exclusief brandstoffen steeg de omzet van Colruyt in Frankrijk met 4,4%. In de eerste jaarhelft werden er twee nieuwe winkels geopend in Frankrijk. Colruyt Prix-Qualité is een overzichtelijke buurtsupermarkt waar klanten alles vinden wat ze nodig hebben voor hun dagelijkse en wekelijkse boodschappen.

Colruyt Group blijft doelgericht investeren in haar Franse retailactiviteiten door nieuwe winkels te openen, bestaande winkels te vernieuwen en de logistieke capaciteit de komende jaren te verdubbelen.

De **non-food retailomzet** is met 22,1% gestegen ten opzichte van vorig jaar en omvat de winkel- en online omzet van Dreamland, Dreambaby, Bike Republic, The Fashion Society en JIMS. Sinds dit boekjaar wordt de online omzet van Dreamland en Dreambaby tevens als non-food retailomzet gepresenteerd, ongeacht door welke winkel de omzet werd gerealiseerd.

De gezamenlijke omzet van Dreamland, Dreambaby en Bike Republic steeg in de eerste jaarhelft, voornamelijk door Bike Republic. Bike Republic breidde haar winkelpark uit met maar liefst zes winkels tijdens de eerste jaarhelft. Elk van deze enseignes is een toonaangevende speler in zijn respectievelijke markt. Dreamland en Dreambaby behouden hun sterke marktpositie in België maar ondervinden dalende volumes als gevolg van de huidige macro-economische context. Dit heeft een belangrijke negatieve impact op hun rendabiliteit.

Ook de omzet van The Fashion Society, de holding die de kledingketens ZEB, PointCarré en The Fashion Store omvat, steeg in de eerste jaarhelft.

JIMS omvat 28 traditionele fitnesscentra (25 in België en 3 in Luxemburg) en biedt tevens groepslessen en digitale coaching aan. In de eerste jaarhelft werd een nieuwe JIMS-fitness geopend in Kuurne. De nieuwe fitnesszaak heeft een volledig nieuwe look & feel en een outdoor fitness. Ten opzichte van vorig boekjaar is de omzet van JIMS verdubbeld.

Colruyt Group heeft in juni 2022 aangekondigd haar participatie in de online apotheekspecialist Newpharma (opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode) verder te verhogen van 61% tot 100%. Dit werd afgerond in oktober 2022. In de halfjaarcijfers van Colruyt Group is Newpharma nog opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

Als retailer vindt Colruyt Group het een belangrijke verantwoordelijkheid om een positieve impact te hebben op de gezondheid van haar klanten, haar eigen medewerkers en van de maatschappij in het algemeen. Onder andere JIMS en Newpharma dragen hiertoe bij. Het uiteindelijke doel is een fysiek en digitaal ecosysteem te bouwen dat stap voor stap een holistische en preventieve benadering van welzijn en gezondheid bevordert. Gezondheid gaat breder dan enkel voeding en omvat tevens slaap, beweging en mentale gezondheid.

Colruyt Group investeert en innoveert doelgericht in haar **online winkelconcepten en digitale toepassingen**.

De online verkoop van Colruyt Group bedroeg 7% van de retailomzet exclusief brandstoffen in de eerste jaarhelft van 2022/23. De online omzet van Colruyt Group wordt voornamelijk gerealiseerd door Collect&Go. De boodschappenservice van de Colruyt- en Bio-Planet-winkels is marktleider in de online voedingsmarkt in België.

Colruyt Group startte in juni 2022, via Collect&Go, met levering aan huis door eigen medewerkers in Brussel en Antwerpen. In combinatie met aanhuislevering door Drivers (formule met particuliere bezorgers), dat in mei 2020 werd gelanceerd, kan Collect&Go thuislevering sneller aanbieden aan meer klanten. Het aantal regio's waarin thuislevering mogelijk is, is en wordt nog verder uitgebreid.

Recent werd de Xtra-app van Colruyt Group vernieuwd. In de komende maanden zullen er regelmatig nieuwe, handige functionaliteiten worden toegevoegd. Klanten kunnen betalen met de app, hun boodschappenlijst samenstellen, kastickets, garantiebewijzen en waardebonnen bewaren, etc. Zo evolueert de Xtra-app meer en meer naar een 'persoonlijke shopping assistent' voor de klanten.

Duurzaamheid en **innovatie** blijven de rode draad doorheen alle activiteiten van Colruyt Group. Colruyt Group is een referentiepunt voor duurzaam ondernemen en een inspiratiebron voor bewust consumeren. Aan de hand van talrijke initiatieven en samenwerkingsverbanden werkt Colruyt Group hier stap voor stap aan verder.

Als Belgische retailer blijft Colruyt Group volop inzetten op meer Belgische producten in de rekken. De retailgroep wil een voortrekkersrol opnemen in innovatieve teelten en telers actief ondersteunen die daarin de stap wagen. Vanuit die optiek zette Colruyt Group zijn schouders onder nieuwe testprojecten binnen de fruitteelt. Deze zomer lagen er Belgische abrikozen en Belgische meloenen in een aantal winkels van Colruyt Group. Verder bracht de groep ook Belgische gember en kurkuma naar de winkelrekken.

Sinds begin november 2022 kunnen klanten via de Xtra-app punten sparen bij aankoop van voedingsproducten met Eco-Score A of B die vervolgens omgezet kunnen worden in projecten die positief bijdragen tot het milieu. Colruyt Group werkt hiervoor samen met lokale partners door bijvoorbeeld bomen te laten planten of een bloemenweide te laten aanleggen. Aan de hand van de Eco-Score kunnen consumenten bewust consumeren én bijdragen aan een ecologisch project. Zo werken we stap voor stap aan een beter milieu.

De groep communiceerde eind november over de ambitie om het goederentransport tegen 2035 zero-emissie te organiseren. Zowel voor eigen transport van en naar de winkels als het transport naar de distributiecentra via leveranciers. De groep vertrouwt hiervoor op de expertise van Virya Energy en DATS 24 en op haar jarenlange ervaring in transport. Bovendien gaat de groep hiervoor actief in dialoog met haar netwerk aan (transport)partners en leveranciers. Deze ambitie zal een aanzienlijke impact hebben op de directe en indirecte broeikasgasuitstoot van Colruyt Group.

De komende jaren zal de groep ook verder investeren in de duurzame renovatie van bestaande winkels tot lage-energie winkels.

2. Groothandel en Foodservice

De omzet van het segment groothandel en foodservice steeg met 6,3% tot EUR 573 miljoen. Deze activiteiten vertegenwoordigden 10,9% van de groepsomzet in de eerste jaarhelft.

De **groothandels**omzet steeg met 1,3%. Dit wordt verklaard door de voedingsinflatie die deels gecompenseerd wordt door lagere volumes. De Spar Colruyt Group-winkels in België profileren zich als gezellige buurtsupermarkten voor dagelijkse boodschappen, met een uitgebreid assortiment verse producten en een persoonlijke service.

Colruyt Group blijft inzetten op een hechte langetermijnsamenwerking met de zelfstandige ondernemers en wil haar performant zelfstandigennetwerk in België en Frankrijk de komende jaren verder uitbouwen.

De omzet van de **foodservice**-activiteiten van Colruyt Group kende een stijging van 38,5% in de eerste jaarhelft van boekjaar 2022/23. De omzet wordt voornamelijk gerealiseerd door Solucious, de foodservice-specialist van Colruyt Group, die in heel België foodservice- en retailproducten aan professionele klanten levert zoals ziekenhuizen, kmo's en horeca. Solucious onderscheidt zich met zijn gebruiksgemak, ruim assortiment, vlotte en betrouwbare leveringen én faire en consistente prijszetting. De omzetevolutie in de eerste jaarhelft werd beïnvloed door prijsinflatie en volumetoenames.

3. Overige activiteiten

De omzet van de overige activiteiten steeg met 28,9% tot EUR 474 miljoen in de eerste jaarhelft. Deze activiteiten vertegenwoordigden 9,0% van de geconsolideerde omzet.

Dit segment bevat voornamelijk de omzet van de **DATS 24**-tankstations in België. De omzet van DATS 24 werd positief beïnvloed als gevolg van prijsstijgingen.

Een groenere mobiliteit en het verhogen van het maatschappelijk draagvlak rond de duurzame energietransitie behoren tot de ambities van DATS 24. Dit gebeurt vandaag door middel van investeringen in hernieuwbare energie zoals de uitbreiding van de elektrische laadinfrastructuur en de bouw van publieke waterstofstations.

Colruyt Group is meerderheidsaandeelhouder van de energieholding **Virya Energy**. Virya Energy is actief in de ontwikkeling, financiering, bouw, exploitatie en onderhoud van duurzame energiebronnen, met een belangrijke focus op offshore en onshore windenergie. Virya Energy, dat verschillende energie-expertisebedrijven groepeerd, zet ook in op de ontwikkeling van een dienstenaanbod in offshore hernieuwbare energie (met participaties in GEOxyz, DotOcean en Fluves) en is ook actief in verschillende projecten om groene waterstof te produceren en te commercialiseren. De energieholding heeft op heden 100% belangen in onder meer offshore (Parkwind) en onshore windenergie (Eoly Energy en Eurowatt).

De omzet van **printing and document management solutions** heeft betrekking op de activiteiten van Symeta Hybrid.

C. Geconsolideerde balans

De netto boekwaarde van de **materiële en immateriële vaste activa** is met EUR 85 miljoen gestegen tot EUR 3.317 miljoen. De stijging is voornamelijk het netto-effect van nieuwe investeringen (EUR 228 miljoen) en afschrijvingen (EUR 183 miljoen).

Colruyt Group blijft doelgericht investeren in haar distributiekanalen, logistiek en productieafdelingen, in hernieuwbare energie en in digitale veranderingsprogramma's.

De deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode zijn gestegen met EUR 127 miljoen voornamelijk als gevolg van de converteerbare obligaties die **Virya Energy** in boekjaar 2020/21 had uitgegeven en die in juni 2022 geconverteerd zijn. Dezelfde transactie leidde tot een daling van de financiële vlottende activa.

De **geldmiddelen en kasequivalenten** bedroegen EUR 382 miljoen op 30 september 2022.

De financiering opgenomen door de groep, en meer bepaald de kortetermijnfinanciering, nam toe. Dit heeft geleid tot een stijging van de **netto financiële schuld** (exclusief IFRS 16) tot EUR 709 miljoen op 30 september 2022.

Een deel van de kortetermijnfinanciering is in de vorm van een gecommiteerde kredietfaciliteit ten belope van EUR 530 miljoen voor een periode van 5 jaar. Op 30 september 2022 was er EUR 350 miljoen getrokken op deze kredietfaciliteit.

Het **eigen vermogen** van Colruyt Group bedroeg EUR 2.404 miljoen op 30 september 2022 en vertegenwoordigde 39,8% van het balanstotaal.

D. Eigen aandelen

In de eerste jaarmidde van 2022/23 werden 3.169.026 eigen aandelen ingekocht ten belope van EUR 94,8 miljoen.

Er werden geen eigen aandelen meer aangekocht na periode-einde.

Op 9 december 2022 had Colruyt Group 6.687.980 **eigen aandelen in bezit**. Dit vertegenwoordigde 5,00% van het totaal aantal uitgegeven aandelen.

II. Gebeurtenissen na balansdatum

Eind oktober 2022 communiceerde de groep haar intentie de energie-activiteiten van DATS 24 (integraal geconsolideerd in het segment 'Overige activiteiten') onder te brengen in Virya Energy (volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen in het segment 'Overige activiteiten'). Colruyt Group is van mening dat de ambities en groeiplannen van DATS 24 het best kunnen gerealiseerd worden door de business te combineren met die van een sterke complementaire marktspeeler met heel wat kennis en expertise op het vlak van duurzame energie en innovatie. Dit zou DATS 24 de kans geven om verder door te pakken in de stroomversnelling naar een koolstofvrije mobiliteit, onder andere door volop in te zetten op elektrificatie. DATS 24 en Virya Energy zijn complementair in de volledige energiewaardeketen; van ontwikkeling, financiering, bouw, exploitatie en onderhoud tot levering en dienstenaanbod. Door het groeperen van alle energie-expertise doorheen de ganse waardeketen zouden beide partijen elkaar versterken.

Colruyt Group werkt thans nog verdere studies en analyses af, in het bijzonder om de financiële voorwaarden van de transactie te bepalen, en heeft de intentie de transactie te laten plaatsvinden in het begin van boekjaar 2023/24.

Eind september 2022 communiceerde Colruyt Group dat Virya Energy de optie van een (gedeeltelijke) desinvestering van de dochteronderneming Parkwind NV verder aan het uitwerken is en dat in het kader hiervan een bankier werd aangesteld.

De reden hiervoor is dat de recente situatie op de energiemarkt, de Green Deal en geopolitieke spanningen een impact hebben op de snelheid van evolutie in de offshore industrie. Dit resulteert in:

- een substantiële groei in de omvang van offshore windprojecten en bijgevolg hogere financiële risico's voor investeerders van bij de start van de projecten;
- een verhoogde focus op hernieuwbare energie wat resulteert in sterke concurrentie en aldus hogere investeringen vereist (bijvoorbeeld in de vorm van instapkosten voor investeerders) voor nieuwe offshore windprojecten.

Colruyt Group zal desgevallend overeenkomstig de toepasselijke regelgeving handelen en nader communiceren over de verdere evoluties.

Er waren verder geen materiële gebeurtenissen na balansdatum.

III. Vooruitzichten

Colruyt Group bevestigt haar verwachting dat het geconsolideerd resultaat, exclusief mogelijke éénmalige effecten in 2022/23, aanzienlijk zal dalen ten opzichte van 2021/22. Hierbij wordt verwacht dat het geconsolideerd resultaat, exclusief mogelijk éénmalige effecten, op jaarbasis procentueel in dezelfde grootorde zal dalen als in de eerste jaarmidde van boekjaar 2022/23.

De groep verwacht dat de uitdagende macro-economische context met hoge inflatie, stevige kostenstijgingen en een negatief ondernemings- en consumentenvertrouwen, zich zal voortzetten.

Gezien de huidige marktomstandigheden zal Colruyt Group maximaal toezien op de beheersing van haar operationele kosten en cashpositie. Daarnaast behoudt de groep haar focus op de lange termijn en zal haar investeringen in duurzaamheid en efficiëntie, digitale transformatie en innovatie, medewerkers en kwalitatieve eigenmerkproducten doelgericht voortzetten.

De combinatie van bovenstaande omstandigheden met de gerichte en consistente uitvoering van de langetermijnstrategie zal leiden tot een stijging van de netto financiële schuld.

Ook zal Colruyt Laagste Prijzen haar laagsteprijzenbelofte blijven honoreren. De blijvende focus op efficiëntie en operationele kostenbeheersing zorgt ervoor dat Colruyt Laagste Prijzen haar belofte naar haar klanten blijft waarmaken.

De groep wijst erop dat de onzekerheid ten gevolge van de geopolitieke situatie en de energiecrisis het vooruitzicht van 2022/23 kan beïnvloeden.

IV. Financiële kalender

- | | |
|--|--------------------|
| • Informatievergadering voor de financiële analisten | 14/12/2022 (14u00) |
| • Publicatie jaarresultaten 2022/23 | 13/06/2023 |
| • Informatievergadering voor de financiële analisten | 14/06/2023 (14u00) |
| • Publicatie jaarrapport 2022/23 | 31/07/2023 |
| • Algemene Vergadering van Aandeelhouders | 27/09/2023 (16u00) |

V. Contactpersonen

Voor vragen over dit persbericht of voor verdere informatie kan u een e-mail sturen naar investor@colruytgroup.com of rechtstreeks contact opnemen met Stefaan Vandamme (CFO) of Mélanie Squilbin (Investor Relations) via tel. +32 2 363 50 51 (toestelnummer: 92590).

Over Colruyt Group

Colruyt Group is actief in de distributie van voedingswaren en non-food in België, Frankrijk en Luxemburg, met meer dan 700 eigen winkels en ongeveer 580 aangesloten winkels. In België gaat het om Colruyt Laagste Prijzen, OKay, Bio-Planet, Cru, Dreamland, Dreambaby, Bike Republic, ZEB, PointCarré, The Fashion Store en de geaffilieerde winkels Spar en PointCarré. In Frankrijk zijn er naast Colruyt-winkels ook geaffilieerde winkels van Coccinelle, Coccimarket, Panier Sympa en PointCarré. JIMS baat fitnessclubs uit in België en Luxemburg. Solucious en Culinoo leveren foodservice- en retailproducten aan professionele klanten in België (ziekenhuizen, kmo's, horeca,...). Verder omvatten de activiteiten van Colruyt Group energieleveringen van DATS 24 in België (brandstoffen, aardgas en groene energie) en Frankrijk (brandstoffen) en print en document management oplossingen (Symeta Hybrid). De groep telt meer dan 32.000 medewerkers en realiseerde in 2021/22 een omzet van EUR 10,0 miljard. Colruyt is genoteerd op Euronext Brussel (COLR) onder ISIN-nr. BE0974256852.

Risico's verbonden aan voorspellingen

Verklaringen die door Colruyt Group in deze persmededeling zijn opgenomen, evenals verwijzingen naar dit persbericht in andere schriftelijke of mondelinge verklaringen van de groep die gaan over toekomstige verwachtingen inzake activiteiten, gebeurtenissen en strategische ontwikkelingen van Colruyt Group zijn voorspellingen en houden aldus risico's en onzekerheden in. De gecommuniceerde informatie heeft betrekking op de op dit ogenblik beschikbare informatie, hetgeen kan verschillen van de uiteindelijke resultaten. Factoren die een afwijking tussen verwachting en realiteit kunnen veroorzaken zijn: een veranderende micro- of macro-economische context, wijzigende marktsituaties, gewijzigd concurrentieel klimaat, ongunstige uitspraken inzake de bouw- en/of uitbreiding van nieuwe of bestaande winkels, bevoorradingsproblemen met leveranciers, evenals alle andere factoren die een impact kunnen hebben op het resultaat van de groep. Colruyt Group neemt geen enkele verbintenis inzake toekomstige berichtgevingen die een invloed zouden kunnen hebben op het resultaat van de groep of een afwijking kunnen veroorzaken ten opzichte van de vooropgestelde vooruitzichten opgenomen in dit persbericht of andere communicatie, zowel schriftelijk als mondeling, van de groep.

*Ces informations sont également disponibles en français.
This information is also available in English.*

*Enkel de Nederlandstalige versie is de officiële versie.
De Franstalige en de Engelstalige versies zijn vertalingen van de originele Nederlandstalige versie.*

VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Verkorte geconsolideerde tussentijdse winst- en verliesrekening

(in miljoen EUR)	01.04.2022	01.04.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Omzet	5.266,5	4.981,3
Kostprijs verkopen	(3.874,6)	(3.640,8)
Brutowinst	1.391,9	1.340,5
Overige bedrijfsopbrengsten	107,5	88,3
Diensten en diverse goederen	(401,2)	(309,3)
Personeelsbeloningen	(774,1)	(713,6)
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	(188,0)	(178,1)
Overige bedrijfskosten	(12,8)	(16,9)
Bedrijfsresultaat (EBIT)	123,3	210,9
Financieringsbaten	7,0	6,3
Financieringslasten	(8,3)	(4,7)
Netto financieel resultaat	(1,3)	1,6
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	(6,1)	(0,1)
Winst vóór belastingen	115,9	212,4
Winstbelastingen	(27,0)	(50,5)
Winst van de periode	88,9	161,9
<i>Toe te rekenen aan:</i>		
Minderheidsbelangen	-	0,5
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	88,9	161,4
Winst per aandeel – gewoon en verwaterd (in EUR)	0,69	1,21

Verkort geconsolideerd tussentijds overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(in miljoen EUR)	01.04.2022	01.04.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Winst van de periode	88,9	161,9
<u>Elementen van niet-gerealiseerde resultaten van volledig geconsolideerde dochterondernemingen</u>		
Elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden		
Herwaardering van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn, na belastingen ⁽¹⁾	45,5	9,3
Nettoverandering in de reële waarde van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via niet gerealiseerde resultaten, na belastingen	(4,0)	-
Totaal van de elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden	41,5	9,3
Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden		
Winst/(verlies) op wisselkoersomrekening van buitenlandse dochterondernemingen, na belastingen	0,7	-
Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen	-	6,4
Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden	0,7	6,4
<u>Elementen van niet-gerealiseerde resultaten van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode</u>		
Elementen die niet in de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden		
Herwaardering van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn, na belastingen	0,9	-
Totaal van de elementen die niet in de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden	0,9	-
Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden		
Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen ⁽²⁾	64,0	9,1
Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden	64,0	9,1
Niet-gerealiseerde resultaten van de periode	107,1	24,8
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	196,0	186,7
<u>Toe te rekenen aan:</u>		
Minderheidsbelangen	-	0,5
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	196,0	186,2

(1) Betreft voornamelijk de impact van de gestegen discontovoeten.

(2) Betreft voornamelijk de interest rate swap-contracten binnen Virya Energy Group.

Verkorte geconsolideerde tussentijdse balans

(in miljoen EUR)	30.09.2022	31.03.2022
Goodwill	166,1	157,6
Immateriële vaste activa	344,6	329,4
Materiële vaste activa	2.806,1	2.745,0
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	591,5	464,3
Financiële activa	10,8	14,7
Uitgestelde belastingvorderingen	21,5	17,5
Overige vorderingen	40,5	46,0
Totaal vaste activa	3.981,1	3.774,5
Vorraden	860,5	815,6
Handelsvorderingen	660,0	602,4
Actuele belastingvorderingen	24,7	35,2
Overige vorderingen	91,9	81,4
Financiële activa	32,2	128,3
Geldmiddelen en kasequivalenten	382,2	176,2
Totaal vlottende activa	2.051,5	1.839,1
TOTAAL ACTIVA	6.032,6	5.613,6
Kapitaal	364,8	364,7
Reserves en overgedragen resultaten	2.038,8	2.097,4
Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	2.403,6	2.462,1
Minderheidsbelangen	-	-
Totaal eigen vermogen	2.403,6	2.462,1
Voorzieningen	10,2	15,4
Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen	47,5	107,2
Uitgestelde belastingverplichtingen	87,2	91,6
Rentedragende en overige verplichtingen	617,1	650,7
Totaal langlopende verplichtingen	762,0	864,9
Voorzieningen	0,7	0,7
Opgenomen kaskredieten	0,2	0,2
Rentedragende verplichtingen ⁽¹⁾	788,4	349,8
Handelsschulden	1.299,0	1.283,6
Actuele belastingverplichtingen	38,3	24,9
Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen en overige verplichtingen	740,4	627,4
Totaal kortlopende verplichtingen	2.867,0	2.286,6
Totaal verplichtingen	3.629,0	3.151,5
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	6.032,6	5.613,6

⁽¹⁾ Omvat op 30 september 2022 onder meer kortetermijnfinanciering ten belope van EUR 628 miljoen (EUR 207 miljoen per 31 maart 2022). Een deel van de kortetermijnfinanciering op 30 september 2022 is in de vorm van een gecommiteerde kredietfaciliteit ten belope van EUR 530 miljoen voor een periode van 5 jaar, waarvan op 30 september 2022 EUR 350 miljoen was opgenomen.

Verkort geconsolideerd tussentijds mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(in miljoen EUR, behalve aantal aandelen)	Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij										Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
	Aantal aandelen	Kapitaal	Aantal eigen aandelen	Eigen aandelen	Overige reserves				Overgedragen resultaten	Totaal		
					Herwaarderingsreserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn	Cumulatieve omrekeningsverschillen	Kasstroomafdekkingsreserves	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten				
Per 1 april 2022	133.839.188	364,8	3.518.954	(143,8)	(21,3)	(1,7)	(8,5)	8,6	2.264,0	2.462,1	-	2.462,1
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	-	46,4	0,7	64,0	(4,0)	88,9	196,0	-	196,0
Winst van de periode	-	-	-	-	-	-	-	-	88,9	88,9	-	88,9
Niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	-	46,4	0,7	64,0	(4,0)	-	107,1	-	107,1
Transacties met de aandeelhouders	-	-	3.169.026	(94,8)	-	-	-	-	(159,7)	(254,5)	-	(254,5)
Kapitaalverhoging	-	-	-	-	-	-	-	-	1,1	1,1	-	1,1
Ingekochte eigen aandelen	-	-	3.169.026	(94,8)	-	-	-	-	(0,4)	(95,2)	-	(95,2)
Transacties met minderheidsbelangen bij geassocieerde ondernemingen	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,2)	(20,2)	-	(20,2)
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	(139,8)	(139,8)	-	(139,8)
Overige	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,4)	(0,4)	-	(0,4)
Per 30 september 2022	133.839.188	364,8	6.687.980	(238,6)	25,1	(1,0)	55,5	4,6	2.193,2	2.403,6	-	2.403,6

Verkort geconsolideerd tussentijds mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(in miljoen EUR, behalve aantal aandelen)	Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij										Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
	Aantal aandelen	Kapitaal	Aantal eigen aandelen	Eigen aandelen	Overige reserves				Overgedragen resultaten	Totaal		
					Herwaarderingsreserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn	Cumulatieve omrekeningsverschillen	Kasstroomafdekkingsreserves	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten				
Per 1 april 2021	136.154.960	357,4	1.368.388	(65,3)	(42,1)	(2,0)	(31,1)	9,7	2.296,4	2.523,0	4,2	2.527,2
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	-	9,3	-	15,5	-	161,4	186,2	0,5	186,7
Winst van de periode	-	-	-	-	-	-	-	-	161,4	161,4	0,5	161,9
Niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	-	9,3	-	15,5	-	-	24,8	-	24,8
Transacties met de aandeelhouders	-	-	1.884.436	(90,1)	-	-	-	-	(195,2)	(285,3)	(0,9)	(286,2)
Kapitaalverhoging	-	-	-	-	-	-	-	-	1,1	1,1	-	1,1
Ingekochte eigen aandelen	-	-	1.884.436	(90,1)	-	-	-	-	(0,4)	(90,5)	-	(90,5)
Aanpassing deelnemingspercentage	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,5)	(0,5)	-	(0,5)
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	(195,4)	(195,4)	(0,9)	(196,3)
Per 30 september 2021	136.154.960	357,4	3.252.824	(155,4)	(32,8)	(2,0)	(15,6)	9,7	2.262,6	2.423,9	3,8	2.427,7

Verkort geconsolideerd tussentijds kasstroomoverzicht

(in miljoen EUR)	01.04.2022 - 30.09.2022	01.04.2021 - 30.09.2021
Bedrijfsactiviteiten		
Winst vóór belastingen	115,9	212,4
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	188,0	178,1
Financieringsbaten en financieringslasten	1,3	(1,6)
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	6,1	0,1
Overige ⁽¹⁾	(3,7)	(1,3)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten vóór mutaties in werkkapitaal en voorzieningen	307,6	387,7
Afname/(toename) in handels- en overige vorderingen	(65,0)	(4,2)
Afname/(toename) in voorraden	(39,5)	0,2
(Afname)/toename in handelsschulden en overige verplichtingen	10,2	(63,6)
(Afname)/toename in voorzieningen en verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen	(21,6)	(22,3)
Betaalde rente	(0,4)	(1,1)
Ontvangen rente	1,9	4,0
Ontvangen dividenden	4,1	3,1
Betaalde winstbelastingen	(25,3)	(41,3)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	172,0	262,5
Investeringsactiviteiten		
Verwerving van materiële en immateriële vaste activa	(227,9)	(235,1)
Bedrijfscombinaties (verminderd met de verworven geldmiddelen en kasequivalenten) en bedrijfsdesinvesteringen (verminderd met de verkochte geldmiddelen en kasequivalenten)	(8,9)	(5,6)
(Verhoging deelneming in)/ontvangen terugbetalingen kapitaal van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-	(72,9)
(Aankopen)/verkopen van financiële activa	(0,4)	1,2
(Verstrekking)/terugbetaling van verstrekte leningen	7,6	(2,7)
Ontvangsten uit de verkoop van materiële en immateriële vaste activa	3,8	15,3
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(225,8)	(299,8)
Financieringsactiviteiten		
Verwerving van minderheidsbelangen	-	0,1
Inkoop van eigen aandelen	(95,3)	(90,6)
Nieuwe leningen ⁽²⁾	626,2	346,2
Aflossing van leningen ⁽³⁾	(242,7)	(195,0)
Betalingen van leaseverplichtingen	(28,6)	(24,7)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	259,6	36,0
Netto aangroei/(afname) van geldmiddelen en kasequivalenten	205,8	(1,3)
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 april	176,0	283,3
Effect van wisselkoerswijzigingen	0,2	0,1
Geldmiddelen en kasequivalenten op 30 september	382,0	282,1

⁽¹⁾ De post 'Overige' omvat onder meer minder/(meer-) waarden op de realisatie van materiële, immateriële en financiële vaste activa, waardeverminderingen en terugnames van waardeverminderingen op voorraden, handelsvorderingen en overige vorderingen, evenals personeelsbeloningen n.a.v. kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel.

⁽²⁾ Bevat onder meer de opname van kortetermijnfinanciering.

⁽³⁾ Bevat onder meer de terugbetaling van kortetermijnfinanciering.

Toelichting bij de verkorte tussentijdse geconsolideerde financiële verslaggeving

1. Presentatiebasis en overeenstemmingsverklaring

Etn. Fr. Colruyt NV (verder 'de Entiteit' genoemd) is gevestigd in België, te Halle en is op NYSE Euronext Brussel genoteerd onder code COLR. De verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving over de verslagperiode, eindigend op 30 september 2022, omvat de Entiteit, haar dochterondernemingen (verder samen 'Colruyt Group' genoemd) en het belang van Colruyt Group in geassocieerde ondernemingen en joint ventures.

Deze verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving beslaat de periode van 1 april 2022 tot en met 30 september 2022 en is door de Raad van Bestuur van 9 december 2022 goedgekeurd voor publicatie.

Deze verkorte geconsolideerde tussentijdse verslaggeving is opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standard IAS 34 'Tussentijdse financiële verslaggeving', zoals aanvaard door de Europese Unie. Deze bevat niet alle informatie die vereist is voor een volledige verslaggeving en dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2021/22 te worden gelezen.

Bedragen zijn, tenzij anders vermeld, uitgedrukt in miljoen EUR afgerond op één decimaal. Ten gevolge van afrondingen is het mogelijk dat het totaal van bepaalde cijfers in de tabellen niet overeenstemt met de cijfers in de hoofdstaten of tussen verschillende toelichtingen onderling.

2. Grondslagen voor financiële verslaggeving

De gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving die Colruyt Group in deze verkorte geconsolideerde financiële staten heeft toegepast, zijn gelijk aan de door de groep toegepaste grondslagen in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021/22, zoals gepubliceerd in juli 2022, met uitzondering van onderstaande wijzigingen.

Sinds 1 april 2022 zijn volgende (aangepaste) standaarden en verbeteringen effectief voor Colruyt Group:

- IFRS 3 (Aanpassing), 'Bedrijfscombinaties - Verwijzingen naar het conceptueel raamwerk';
- IAS 16 (Aanpassing), 'Materiële vaste activa - Inkomsten verkregen vóór het beoogde gebruik';
- IAS 37 (Aanpassing), 'Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa - Verlieslatende contracten'.

Deze nieuwe of aangepaste standaarden en verbeteringen hebben geen materiële impact op deze verkorte tussentijdse geconsolideerde financiële verslaggeving.

Colruyt Group paste onderstaande gepubliceerde (aangepaste) standaarden, die voor de groep relevant zijn en pas van kracht worden na 31 maart 2023, niet vervoegd toe:

- IAS 1 (Aanpassing), 'Presentatie van de jaarrekening en IFRS praktijkverklaring 2 - Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IAS 8 (Aanpassing), 'Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten - Definitie van schattingen' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IFRS 17, 'Verzekeringscontracten' en IFRS 17 (Aanpassing), 'Verzekeringscontracten' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IAS 12 (Aanpassing), 'Winstbelastingen - Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IFRS 17 (Aanpassing), 'Verzekeringscontracten - Initiële toepassing van IFRS 17 en IFRS 9' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IFRS 16 (Aanpassing), 'Leaseverplichtingen in een "sale and leaseback"-transactie' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2024);
- IAS 1 (Aanpassing), 'Presentatie van de jaarrekening - Classificatie van verplichtingen' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2024).

Deze aangepaste standaarden zullen geen materiële invloed hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group.

Verder zijn er geen (aangepaste) standaarden, interpretaties of verbeteringen die nog niet effectief zijn voor Colruyt Group en waarvan verwacht wordt dat deze een significante invloed zouden hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group.

3. Operationele segmenten

(in miljoen EUR)	Detailhandel (Retail) ⁽¹⁾		Groothandel en Foodservice		Overige activiteiten		Operationele segmenten	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Omzet – extern	4.219,5	4.074,6	572,8	538,7	474,2	368,0	5.266,5	4.981,3
Omzet – intern	35,8	36,9	9,6	8,3	10,6	5,7	56,0	50,9
Bedrijfsresultaat (EBIT)	95,9	192,4	26,2	29,0	26,7	7,5	148,8	228,9
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	(3,4)	(0,2)	-	-	(3,2)	1,4	(6,6)	1,2
Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa ⁽²⁾	158,3	190,1	14,7	4,3	10,2	9,3	183,2	203,7
Afschrijvingen	144,2	134,1	11,1	10,2	5,6	6,5	160,9	150,8
Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	4,0	2,2	-	-	0,3	-	4,3	2,2

(in miljoen EUR)	Operationele segmenten		Niet toegewezen		Eliminaties tussen operationele segmenten		Geconsolideerd	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Omzet – extern	5.266,5	4.981,3	-	-	-	-	5.266,5	4.981,3
Omzet – intern	-	50,9	-	-	-	(50,9)	-	-
Bedrijfsresultaat (EBIT)	-	228,9	-	(17,9)	-	-	-	211,0
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	(6,6)	1,2	0,5	(1,3)	-	-	(6,1)	(0,1)
Netto financieel resultaat							(1,3)	1,6
Winstbelastingen							(27,0)	(50,5)
Winst van de periode							88,9	161,9
Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa ⁽²⁾	183,2	203,7	44,7	34,7	-	-	227,9	238,4
Afschrijvingen	-	150,8	-	25,0	-	-	(0,1)	175,8
Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	-	2,2	-	0,1	-	-	-	2,3

⁽¹⁾ Omvat Roelandt Group sinds januari 2022 en JIMS sinds mei 2021.

⁽²⁾ Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa zijn exclusief verwervingen via bedrijfscombinaties en IFRS 16.

4. Omzet per kasstroomgenererende eenheid

(in miljoen EUR)	2022/23	2021/22
Detailhandel Food ⁽¹⁾	3.948,1	3.852,2
Colruyt België en Luxemburg ^{(2)/(3)}	3.101,0	3.023,7
OKay, Bio-Planet en Cru ⁽⁴⁾	511,5	525,2
Colruyt Frankrijk en DATS 24 Frankrijk	335,6	303,3
Detailhandel Non-food ^{(1)/(5)}	271,4	222,4
Transacties met andere operationele segmenten	35,8	36,9
Detailhandel (Retail)	4.255,3	4.111,5
Groothandel	472,8	466,5
Foodservice	100,0	72,2
Transacties met andere operationele segmenten	9,6	8,3
Groothandel en Foodservice	582,4	547,0
DATS 24 België	464,0	357,9
Printing and document management solutions	10,2	10,1
Transacties met andere operationele segmenten	10,6	5,7
Overige activiteiten	484,8	373,7
Totaal operationele segmenten	5.322,5	5.032,2
Eliminaties tussen operationele segmenten	(56,0)	(50,9)
Geconsolideerd	5.266,5	4.981,3

⁽¹⁾ De subtotalen 'Food' en 'Non-food' binnen het operationele segment 'Detailhandel (Retail)' zijn enkel ten informatieve titel.

⁽²⁾ Inclusief de omzet van de webshops Collect&Go, Bio-Planet; Dreamland en Dreambaby (enkel in de verslagperiode 2021/22), gerealiseerd door de Colruyt-winkels.

⁽³⁾ Omvat de omzet van Roelandt Group (sinds januari 2022).

⁽⁴⁾ Inclusief de omzet van de webshops Dreamland, Dreambaby (enkel in de verslagperiode 2021/22) gerealiseerd door de OKay- en Bio-Planet-winkels.

⁽⁵⁾ Omvat de winkeldomzet van Dreamland en Dreambaby en de omzet van Bike Republic, The Fashion Society en JIMS (sinds mei 2021). Vanaf boekjaar 2022/23 wordt de omzet van de webshops Dreamland en Dreambaby onder 'Detailhandel Non-food' gerapporteerd.

5. Winstbelastingen

Het effectieve belastingtarief van Colruyt Group voor het eerste semester afgesloten op 30 september 2022 bedraagt 22,1%. Het effectieve belastingtarief voor het volledige boekjaar 2021/22 bedroeg 25,2% en het tarief voor het eerste semester van vorig boekjaar, afgesloten op 30 september 2021, bedroeg 23,8%.

(in miljoen EUR)	2022/23	2021/22
Over de verslagperiode verschuldigde belastingen	49,7	48,1
Uitgestelde belastingen	(22,3)	6,0
Correcties van voorgaande jaren	(0,4)	(3,6)
Totaal winstbelastingen	27,0	50,5

6. Investeringsuitgaven

Tijdens het eerste semester van 2022/23 heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een totaalbedrag van EUR 227,9 miljoen (exclusief IFRS 16 gebruiksrechten). In het eerste semester van het vergelijkend boekjaar heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een bedrag van EUR 238,4 miljoen (exclusief IFRS 16 gebruiksrechten).

De investeringen van Colruyt Group bevatten onder meer de uitbreiding en vernieuwing van het winkelnetwerk, investeringen in de logistieke infrastructuur en productieafdelingen, en in veranderingsprogramma's met een langetermijnkarakter.

7. Dividenden

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 28 september 2022 een brutodividend goedgekeurd over het boekjaar 2021/22 van EUR 1,10 per aandeel, voor een totaalbedrag van EUR 139,9 miljoen. Dit dividend werd betaalbaar gesteld op 4 oktober 2022.

8. Wijzigingen in de consolidatiekring

Er zijn geen materiële wijzigingen in de consolidatiekring.

9. Financiële activa en verplichtingen per categorie en per klasse

In overeenstemming met IFRS 7 'Financiële instrumenten: informatieverschaffing' en IFRS 13 'Waardering tegen reële waarde' worden financiële instrumenten aan reële waarde ingedeeld in een reëlewaardehiërarchie.

(in miljoen EUR)	Geamortiseerde kostprijs	Waardering aan reële waarde			Totaal
		Officiële noteringen Niveau 1	Waarneembare marktprijzen Niveau 2	Niet-waarneembare marktprijzen Niveau 3	
Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via niet-gerealiseerde resultaten					
Aandelen	-	-	-	10,8	10,8
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	1,0	-	1,0
Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening					
Aandelen	-	7,7	-	-	7,7
Vastrentende effecten	-	15,8	-	-	15,8
Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs					
Termijndeposito's	7,7	-	-	-	7,7
Vorderingen	792,5	-	-	-	792,5
Geldmiddelen en kasequivalenten	382,2	-	-	-	382,2
Totaal per 30 september 2022	1.182,4	23,5	1,0	10,8	1.217,7
Financiële verplichtingen					
Rentedragende en overige verplichtingen	1.405,5	-	-	-	1.405,5
Handelsschulden	1.299,0	-	-	-	1.299,0
Opgenomen kaskredieten	0,2	-	-	-	0,2
Totaal per 30 september 2022	2.704,7	-	-	-	2.704,7

(in miljoen EUR)	Geamortiseerde kostprijs	Waardering aan reële waarde			Totaal
		Officiële noteringen Niveau 1	Waarneembare marktprijzen Niveau 2	Niet-waarneembare marktprijzen Niveau 3	
Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via niet-gerealiseerde resultaten					
Aandelen	-	-	-	14,7	14,7
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	0,3	-	0,3
Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening					
Aandelen	-	9,3	-	-	9,3
Vastrentende effecten	-	15,9	-	-	15,9
Samengestelde instrumenten	-	-	-	95,0	95,0
Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs					
Termijndeposito's	7,8	-	-	-	7,8
Vorderingen	729,9	-	-	-	729,9
Geldmiddelen en kasequivalenten	176,2	-	-	-	176,2
Totaal per 31 maart 2022	913,9	25,2	0,3	109,7	1.049,1
Financiële verplichtingen					
Rentedragende en overige verplichtingen	1.010,7	-	-	-	1.010,7
Handelsschulden	1.283,6	-	-	-	1.283,6
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	0,2	-	0,2
Opgenomen kaskredieten	0,2	-	-	-	0,2
Totaal per 31 maart 2022	2.294,5	-	0,2	-	2.294,7

De reële waarde hiërarchie is gebaseerd op gegevens ter waardering van financiële activa en verplichtingen op waardingsdatum. Het onderscheid tussen de drie niveaus is het volgende:

- Niveau 1: de gegevens die worden gebruikt in het kader van de waarderingmethodologie zijn officieel genoteerde (niet-aangepaste) marktprijzen voor identieke activa en passiva in een actieve markt.
- Niveau 2: de reële waarde van financiële instrumenten die niet verhandeld worden op een actieve markt wordt bepaald aan de hand van waardebepalingstechnieken. Deze technieken maken zo veel mogelijk gebruik van waarneembare marktgegevens, wanneer beschikbaar, en steunen zo weinig mogelijk op entiteit-specifieke schattingen.
- Niveau 3: financiële instrumenten waarvan de reële waarde wordt bepaald met waarderingstechnieken waarvan sommige parameters berusten op niet-waarneembare marktgegevens.

Voor de bedragen opgenomen onder 'Geamortiseerde kostprijs' kunnen we besluiten dat in de meeste gevallen de boekwaarde gelijk is aan de reële waarde omwille van de aard van het instrument of omwille van het kortetermijnkarakter. De gevallen waar de geamortiseerde kostprijs afwijkt van de reële waarde zijn niet materieel.

Op 12 juni 2020 heeft Colruyt Group ingetekend op een eerste tranche convertieerbare obligaties met een looptijd van 24 maanden, uitgegeven door de geassocieerde onderneming Virya Energy NV voor een bedrag van EUR 63,9 miljoen. Op 15 januari 2021 werd dit bedrag verhoogd naar EUR 97,4 miljoen door het intekenen op een tweede tranche convertieerbare obligaties met dezelfde vervaldatum als de eerste tranche, zijnde 12 juni 2022. Begin juni 2022 werden alle convertieerbare obligaties door Colruyt Group omgezet in aandelen van Virya Energy NV, waardoor het percentage in Virya Energy NV steeg van 59,78% naar 59,94%. De boekwaarde van de geassocieerde onderneming Virya Energy NV op de balans van Colruyt Group steeg bijgevolg met EUR 95,0 miljoen. Dit samengesteld instrument werd tot de conversiedatum gewaardeerd aan reële waarde en opgenomen onder de categorie 'Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening'.

De financiële activa, geclassificeerd onder niveau 3, omvatten onder meer de deelneming in de portefeuillemaatschappij Sofindev IV NV, de deelnemingen in de investeringsfondsen Good Harvest Belgium I SRL en Blue Horizon Ventures I SCSp RAIF en de deelneming in de coöperatieve vennootschap North Sea Wind CV, waarin Colruyt Group geen invloed van betekenis heeft.

De begin- en eindbalans voor financiële activa aan reële waarde, geëvalueerd onder niveau 3, kunnen als volgt gereconcilieerd worden:

(in miljoen EUR)	2022/23	2021/22
Per 1 april	109,7	111,6
Verkopen	-	(0,1)
Kapitaalverhogingen	0,1	0,9
Kapitaalverminderingen	-	(1,5)
Aanpassing aan de reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten	(4,0)	-
Overige	(95,0)	-
Per 30 september	10,8	110,9

De 'overige' beweging van EUR -95,0 miljoen weerspiegelt de conversie van de obligaties in aandelen van Virya Energy NV.

10. Risicobeheer en voorwaardelijke verplichtingen

Voor een volledige beschrijving van de risico's waaraan Colruyt Group is blootgesteld, de werkwijze waarop Colruyt Group met risico's omgaat en voor een omschrijving van de voorwaardelijke verplichtingen, verwijzen wij naar het jaarverslag 2022/23 dat in juli 2023 gepubliceerd zal worden.

Het conflict in Oekraïne, dat eind februari 2022 startte, leidt tot risico's en onzekerheden voor de groep. Colruyt Group heeft geen rechtstreekse activiteiten in Rusland of Oekraïne, maar wordt getroffen door de macro-economische gevolgen van de oorlog: hoge energiekosten en een verstoorde toeleveringsketen van een aantal producten zorgen voor een stijgende inflatie, met daaraan gekoppeld stijgende loonkosten en interestvoeten. Colruyt Group blijft de macro-economische gevolgen van de oorlog en de operationele en supply chain-aspecten nauwgezet opvolgen en beoordelen en neemt waar mogelijk de nodige maatregelen om de impact van deze gebeurtenissen en de (in)directe gevolgen te beperken.

Een langdurige voortzetting van de oorlog zou kunnen leiden tot aanhoudende en aanzienlijke recessiedruk, die dan vervolgens de prestaties van de onderneming en de daarmee samenhangende financiële resultaten en kasstromen, alsook verdisconteringsvoeten, waarderingen en de bepaling van bijzondere waardeverminderingen zou kunnen beïnvloeden. De impact van deze effecten op langere termijn wordt ingeschat en zal, waar relevant, worden meegenomen in de jaarlijkse toetsen op bijzondere waardevermindering.

Colruyt Group maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om haar blootstelling aan het valutarisico te beperken, zonder speculatieve doeleinden.

Op 30 september 2022 bedroeg het totaalbedrag aan bank- en overige leningen EUR 1.077,4 miljoen (zijnde 17,9% van het balanstotaal). Colruyt Group loopt renterisico op een aantal van deze leningen aangezien deze op korte termijn geherfinancierd dienen te worden. Gegeven het huidige renteklimaat verwachten we dat de herfinanciering mogelijk zal gebeuren aan hogere interestvoeten. Colruyt Group heeft uitsluitend kredieten lopende in EUR en heeft bijgevolg geen openstaand renterisico op buitenlandse deviezen.

Colruyt Group bekijkt case per case of het opportuun is om het renterisico op bestaande (of toekomstige) leningen in te dekken. Dat kan zowel door het afsluiten van leningen op langere termijn met een vaste rentevoet of door het aangaan van een financieel derivaat.

De leaseverplichtingen van Colruyt Group bedragen EUR 294,8 miljoen⁽¹⁾ in het huidige boekjaar, terwijl deze EUR 284,0 miljoen bedroegen in het vorige boekjaar. De leaseverplichtingen worden opgenomen met een vaste rentevoet.

Met betrekking tot het bewaken van het liquiditeitsrisico fungeren Finco NV en Finco France SARL als een financiële coördinator voor Colruyt Group en zorgen zij ervoor dat alle entiteiten van Colruyt Group steeds over de nodige financiële middelen kunnen beschikken. Finco NV en Finco France SARL passen een systeem van cashpooling toe waarbij een overschot aan geldmiddelen en kasequivalenten bij bedrijven van Colruyt Group wordt gebruikt om het tekort bij andere aan te zuiveren. Finco NV en Finco France SARL volgen via kasstroomprognoses voortdurend de liquiditeitspositie van Colruyt Group op.

Daarnaast streeft Colruyt Group ernaar om steeds voldoende kredietlijnen en kapitaalmarktinstrumenten (waaronder commercial paper) als back-up ter beschikking te hebben om het liquiditeitsrisico voor de groep verder tot een minimum te beperken. In het kader hiervan werd in september 2022 een committed revolving credit facility afgesloten met een banksyndicaat ten belope van EUR 530 miljoen. Op 30 september 2022 was er EUR 350 miljoen getrokken op deze kredietfaciliteit. Colruyt Group behoudt daarnaast ook verschillende bilaterale kredietlijnen waarop beroep wordt gedaan.

Colruyt Group heeft een aantal verplichtingen inzake aankopen van vaste activa, die nog niet opgenomen zijn in de balans, ten belope van EUR 90,7 miljoen (EUR 108,0 miljoen per 31 maart 2022).

De buitenbalansverplichtingen voor leaseovereenkomsten bedragen EUR 4,2 miljoen (EUR 3,4 miljoen per 31 maart 2022) en hebben betrekking op leaseovereenkomsten met een geringe waarde of met een korte termijn. Daarnaast bevatten deze buitenbalansverplichtingen ook overeenkomsten die niet voldoen aan de definitie van een leaseovereenkomst.

(1) Waarvan EUR 281,6 miljoen IFRS 16-verplichtingen (EUR 269,3 miljoen per 31 maart 2022).

11. Gebeurtenissen na balansdatum

Eind oktober 2022 communiceerde de groep haar intentie om de energie-activiteiten van DATS 24 (integraal geconsolideerd in het segment 'Overige activiteiten') onder te brengen in Virya Energy (volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen in het segment 'Overige activiteiten'). Colruyt Group is van mening dat de ambities en groeiplannen van DATS 24 het best kunnen gerealiseerd worden door de business te combineren met die van een sterke complementaire marktspeeler met heel wat kennis en expertise op het vlak van duurzame energie en innovatie. Dit zou DATS 24 de kans geven om verder door te pakken in de stroomversnelling naar een koolstofvrije mobiliteit, onder andere door volop in te zetten op elektrificatie. DATS 24 en Virya Energy zijn complementair in de volledige energiewaardeketen; van ontwikkeling, financiering, bouw, exploitatie en onderhoud tot levering en dienstenaanbod. Door het groeperen van alle energie-expertise doorheen de ganse waardeketen zouden beide partijen elkaar versterken.

Colruyt Group werkt thans nog verdere studies en analyses af, in het bijzonder om de financiële voorwaarden van de transactie te bepalen, en heeft de intentie de transactie te laten plaatsvinden in het begin van boekjaar 2023/24.

Eind september 2022 communiceerde Colruyt Group dat Virya Energy de optie van een (gedeeltelijke) desinvestering van de dochteronderneming Parkwind NV verder aan het uitwerken is en dat in het kader hiervan een bankier werd aangesteld.

De reden hiervoor is dat de recente situatie op de energiemarkt, de Green Deal en geopolitieke spanningen een impact hebben op de snelheid van evolutie in de offshore industrie. Dit resulteert in:

- een substantiële groei in de omvang van offshore windprojecten en bijgevolg hogere financiële risico's voor investeerders van bij de start van de projecten;
- een verhoogde focus op hernieuwbare energie wat resulteert in sterke concurrentie en aldus hogere investeringen vereist (bijvoorbeeld in de vorm van instapkosten voor investeerders) voor nieuwe offshore windprojecten.

Colruyt Group zal desgevallend overeenkomstig de toepasselijke regelgeving handelen en nader communiceren over de verdere evoluties.

In oktober 2022 heeft Colruyt Group zijn participatie in Newpharma Group NV verhoogd tot 100%, als gevolg hiervan zal Newpharma integraal worden meegeconsolideerd vanaf 1 oktober 2022.

Er werden geen eigen aandelen meer aangekocht na periode-einde. Op 9 december 2022 had Colruyt Group 6.687.980 eigen aandelen in bezit. Dit vertegenwoordigde 5,00% van het totaal aantal uitgegeven aandelen.

Er waren verder geen materiële gebeurtenissen na balansdatum.

12. Verklaring van de verantwoordelijke personen

Jef Colruyt, Voorzitter van de Raad van Bestuur, en Stefaan Vandamme, Directeur Financiën, verklaren in naam en voor rekening van de vennootschap, dat, voor zover hen bekend:

- Deze verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving, opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standard IAS 34 '*Tussentijdse financiële verslaggeving*' zoals aanvaard door de Europese Unie, een getrouw beeld geeft van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van de vennootschap Etn. Fr. Colruyt NV en van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- Dit tussentijdse verslag over de verkorte halfjaarlijkse geconsolideerde financiële staten een getrouw overzicht geeft van de informatie vereist uit hoofde van artikel 13 §5 en §6 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

13. Definities

Voor een beschrijving van de definities verwijzen we naar deel 'Financieel verslag' (pag. 276) van het voorgaande jaarverslag 2021/22.

Halle, 9 december 2022

Jef Colruyt
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Stefaan Vandamme
Directeur Financiën

Ces informations sont également disponibles en français.
This information is also available in English.

Enkel de Nederlandstalige versie is de officiële versie.
De Franstalige en de Engelstalige versies zijn vertalingen van de originele Nederlandstalige versie.



EY Bedrijfsrevisoren
EY Réviseurs d'Entreprises
De Kleetlaan 2
B - 1831 Diegem
Tel: +32 (0) 2 774 91 11
ey.com

Verslag van de commissaris omtrent de beoordeling van de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving over de periode van zes maanden afgesloten op 30 september 2022

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde tussentijdse balans van Etn. Fr. Colruyt NV per 30 september 2022, alsmede van de verkorte geconsolideerde tussentijdse winst- en verliesrekening, het verkort geconsolideerd tussentijds overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het verkort geconsolideerd tussentijds mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het verkort geconsolideerd tussentijds kasstroomoverzicht over de periode van zes maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het vragen van inlichtingen, hoofdzakelijk aan financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingsprocedures. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA). Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden geïdentificeerd. Bijgevolg brengen wij dan ook geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Besloten vennootschap
Société à responsabilité limitée
RPR Brussel - RPM Bruxelles - BTW TVA BE0446.334.711 - IBAN N° BE71 2100 90990069
*handelend in naam van een vennootschap/agissant au nom d'une société

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële verslaggeving over de periode van zes maanden afgesloten op 30 september 2022 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Diegem, 12 december 2022

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

 **eef naessens**
Digitally signed by eef naessens
DN: cn=eef naessens,
email=eef.naessens@be.ey.com
Date: 2022.12.12 13:56:09
+0100

Eef Naessens *
Partner
* Handelend in naam van een BV

23EN0053