

## Très bonne résistance des ventes au 1<sup>er</sup> semestre 2022

### Taux de marge brute solide, en hausse par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021

#### Fnac Darty, acteur engagé en faveur du pouvoir d'achat et de la réparation

- Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2022 à 3 428 M€, en légère baisse à -1,1% en données publiées et à -1,7% en données comparables<sup>1</sup> par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021, dans un contexte d'effet de base de comparaison élevé et d'inflation croissante
- Taux de marge brute à 30,9%, en hausse de +120 points de base par rapport à l'année dernière, portée notamment par Darty Max et la reprise de la billetterie
- Résultat opérationnel courant stable par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 et au 1<sup>er</sup> semestre 2019 proforma<sup>2</sup>, en excluant l'impact de la prime exceptionnelle de pouvoir d'achat et du déploiement de nouvelles activités au cours du semestre
- Poursuite du déploiement du plan stratégique Everyday et accélération dans les services et la réparation : extension de Darty Max à l'ensemble des magasins Fnac et intégration du premier service de visio dédié à la maintenance et à l'entretien des produits pour prévenir les pannes
- Fnac Darty, acteur engagé en faveur du pouvoir d'achat : versement d'une prime exceptionnelle de pouvoir d'achat au mois de mars à près de 80% des collaborateurs du Groupe et gestion agile des approvisionnements pour offrir une large gamme de produits et de services adaptée à tous

**Enrique Martinez, Directeur général de Fnac Darty, a déclaré :** « *Les résultats du Groupe demeurent solides, en ligne avec les années précédentes. Conscient de la pression qu'exercent l'inflation et la crise énergétique sur le quotidien de nos collaborateurs, notre Groupe a fait le choix de s'engager en faveur du pouvoir d'achat et a versé une prime de soutien à 80% de nos équipes au premier semestre. Dans un contexte géopolitique et économique en constante évolution, nous réussissons à tenir un cap ambitieux dans le développement de notre plan stratégique Everyday, porteur d'une vision transformante pour le Groupe en matière de conseil, durabilité et service. Notre engagement pour la durabilité des produits et la protection du pouvoir d'achat étant au cœur de notre ambition de transformation du modèle de consommation vers un modèle responsable, nous accélérons le déploiement de nos services de réparation Darty Max, désormais accessibles sur le réseau Fnac et nous proposons le premier service de visio dédié à la maintenance et à l'entretien des produits. Nous serons pleinement mobilisés dans les mois à venir pour poursuivre l'exécution de notre plan stratégique Everyday qui positionne notre Groupe sur des enjeux de transformation majeurs.* »

<sup>1</sup> Données comparables : excluent les effets de change, les variations de périmètre, les ouvertures et fermetures de magasins en propre.

<sup>2</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

## CHIFFRES CLÉS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

(en millions d'euros)

	S1 2022	S1 2021	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 428,3</b>	<b>3 464,7</b>	<b>-1,1%</b>
<i>Var. comparable<sup>1</sup></i>			<i>-1,7%</i>
<b>Taux de marge brute</b>	<b>30,9%</b>	<b>29,7%</b>	<b>+120bps</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>18,6</b>	<b>34,1</b>	<b>-15,5</b>
<b>Résultat net part du Groupe des activités poursuivies</b>	<b>-17,4</b>	<b>0,5</b>	<b>-17,9</b>

## FAITS MARQUANTS ET ANALYSE DES RESULTATS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

Au deuxième trimestre 2022, le **chiffre d'affaires** du Groupe s'établit à 1 647 M€, stable en données publiées et -0,8% à données comparables<sup>1</sup> par rapport à l'année dernière. La bonne résistance des ventes a été portée principalement par la solide croissance des ventes en magasins dans l'ensemble des régions ainsi que la normalisation des ventes en ligne dans un contexte de base de comparaison très élevé.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, le chiffre d'affaires s'établit à 3 428 M€, en baisse de -1,7% à données comparables<sup>1</sup> par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Par rapport au niveau pré-crise de 2019 proforma<sup>2</sup>, le Groupe enregistre une solide croissance de ses ventes de +8,4%, portée par une hausse du panier moyen. Les ventes en ligne représentent 22% du chiffre d'affaires du Groupe au 1<sup>er</sup> semestre 2022, en hausse de +4 points par rapport au niveau pré-crise. Ce niveau, traditionnellement plus faible au premier semestre que sur l'année, a été réalisé dans un contexte de normalisation de la pénétration du digital dans le marché après deux années de ventes en ligne aidées par les fermetures de magasins. La dynamique de click & collect est restée soutenue et représente 47% des ventes en ligne du Groupe sur le semestre.

Enfin, pour rappel, Fnac Darty ne dispose pas d'implantations dans la zone du conflit entre la Russie et l'Ukraine, ni ne s'approvisionne auprès de fournisseurs établis dans cette zone. Le Groupe reste néanmoins attentif à l'évolution de la situation et aux impacts sur ses activités et résultats en lien avec la hausse de l'inflation et les tensions sur le pouvoir d'achat des consommateurs.

### Evolution par catégorie de produits

Les équipes commerciales du Groupe ont travaillé étroitement avec l'ensemble des fournisseurs pour ajuster le niveau d'inventaire afin de continuer à offrir un bon niveau de disponibilité des produits tout au long du semestre.

Au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre, le Groupe affiche un recul de ses ventes d'**électroménager** lié principalement à un repli des volumes sur le marché couplé à un fort effet de base de comparaison au cours du trimestre, alors que le prix de vente moyen du gros électroménager continue de progresser. Les **produits techniques** ont enregistré une bonne dynamique de la téléphonie, du son et de la photo plus que compensée par le recul des catégories qui avaient bénéficié du fort besoin d'équipement pour le télétravail et l'apprentissage à la maison en lien avec la crise sanitaire. De même, la télévision souffre d'une base de comparaison élevée en lien avec l'Euro 2021 de football. Les **produits éditoriaux** continuent d'afficher une croissance de leurs ventes portée principalement par le livre, la vidéo et l'audio alors que le gaming continue d'afficher une baisse liée à des pénuries de consoles sur le marché. Les catégories de **diversification** poursuivent leur solide croissance portée notamment par la mobilité urbaine. Enfin, les **services** poursuivent leur forte croissance avec une hausse du nombre d'abonnés à Darty Max et la reprise de la billetterie après la levée des dernières mesures sanitaires fin février.

<sup>1</sup> Données comparables : excluent les effets de change, les variations de périmètre, les ouvertures et fermetures de magasins.

<sup>2</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

## Evolution par région

La **zone France et Suisse** affiche une bonne résistance de ses ventes à -0,9% à données comparables<sup>1</sup> sur le 2<sup>ème</sup> trimestre et de -1,9% sur le 1<sup>er</sup> semestre, permettant au Groupe de surperformer le marché. Au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre, la zone a enregistré un repli des catégories du petit et gros électroménager principalement lié à une consommation des ménages atone qui a pénalisé les volumes sur ce marché. Les produits techniques continuent de bénéficier de bonnes dynamiques dans les catégories photo, son et téléphonie alors que les biens d'équipement informatique et la télévision souffrent d'une base de comparaison élevée. Enfin, les produits éditoriaux sont en croissance portée par le livre et l'audio, qui bénéficient de la poursuite de l'effet positif du Pass culture alors que le gaming s'affiche en repli. Les catégories de diversification enregistrent également une forte croissance tirée principalement par les segments jeux & jouets et mobilité urbaine. En parallèle, les services affichent une solide progression liée à la poursuite du déploiement de Darty Max et la reprise de la billetterie. Cette dernière bénéficie d'un fort engouement des consommateurs et d'une programmation particulièrement riche malgré des reports qui perdurent en lien avec la crise sanitaire. Enfin, Nature & Découvertes affiche une croissance de ses ventes par rapport à l'an dernier, période pendant laquelle les magasins ont été fermés une bonne partie du semestre, mais reste toujours pénalisée par un niveau de fréquentation qui reste inférieur au niveau pré-crise.

En **Péninsule Ibérique**, le chiffre d'affaires est en croissance de +4,9% à données comparables<sup>1</sup> sur le 2<sup>ème</sup> trimestre et de +6,2% sur le 1<sup>er</sup> semestre. La zone bénéficie d'un effet de base de comparaison moins difficile lié à une reprise plus lente en 2021 que dans les autres zones, la dynamique des magasins tirant la performance de la zone. La solide croissance a été portée par l'ensemble des catégories de produits dans les deux pays et principalement le livre, la téléphonie, la photo et le son, ainsi que les services qui s'affichent en forte progression dans un environnement concurrentiel toujours soutenu notamment en Espagne.

La **zone Belgique et Luxembourg** enregistre un retrait de ses ventes de -6,3% au 2<sup>ème</sup> trimestre et de -7,6% sur le 1<sup>er</sup> semestre à données comparables<sup>1</sup> lié principalement à la baisse des volumes de ventes des catégories électroménager dans un contexte de base de comparaison très élevé et d'inflation particulièrement forte. En revanche les services continuent d'afficher une bonne performance. Par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019 pro forma<sup>2</sup>, la zone affiche toujours une croissance de ses ventes.

La **marge brute**, sur le semestre, atteint 1 058 M€, en croissance par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Le taux de marge brute s'affiche à un niveau élevé à 30,9%, en hausse de +120 points de base par rapport à l'année dernière. Cette solide progression provient principalement d'un mix produits favorable, de la croissance du parc d'abonnés Darty Max et de la reprise de la billetterie compensant largement l'effet technique dilutif de la franchise. Le taux de marge brute s'affiche en ligne avec le niveau proforma pré-crise du 1<sup>er</sup> semestre 2019<sup>2</sup> hors effet technique dilutif de la franchise.

Les **coûts opérationnels** restent maîtrisés au cours du semestre et atteignent 1 039 M€ en hausse de +45 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021 qui s'explique par :

- La fermeture des magasins au premier semestre l'année dernière, pour l'essentiel ;
- Les mesures prises par le Groupe pour soutenir le pouvoir d'achat des collaborateurs avec le versement d'une prime exceptionnelle de pouvoir d'achat pour environ 7 M€ et l'octroi d'une augmentation de l'enveloppe globale des salaires supérieure à la moyenne des années passées ;
- Les coûts de déploiement de nouvelles activités au cours du semestre, Manor et WeFix principalement ;

<sup>1</sup> Données comparables : excluent les effets de change, les variations de périmètre, les ouvertures et fermetures de magasins.

<sup>2</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

- Enfin, le Groupe a poursuivi la mise en place de plans de performance déclinés dans l'ensemble des directions qui ont permis de compenser quasiment l'intégralité de l'impact de l'inflation croissante sur les coûts du semestre.

Ramenés en pourcentages des ventes, les coûts opérationnels du 1<sup>er</sup> semestre 2022 sont en légère baisse par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019 proforma<sup>1</sup>.

L'**EBITDA** s'établit à 192 M€, dont 126 M€ liés à l'application de la norme IFRS 16, en retrait de -18 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Le **résultat opérationnel courant** s'élève à 19 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Hors effet prime de pouvoir d'achat de près de 7 M€ et impact du déploiement de nouvelles activités au cours du semestre, le résultat opérationnel courant du semestre est stable par rapport à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2021 et du 1<sup>er</sup> semestre 2019 proforma<sup>1</sup>.

Les **éléments non courants** s'établissent à -14 M€ sur le semestre, dont -8 M€ de charges exceptionnelles liées à la restructuration du parc immobilier du Groupe. Le **résultat opérationnel** s'établit ainsi à 5 M€ sur le semestre.

Après prise en compte des éléments non courants, des frais financiers de 18 M€ et d'une charge d'impôt de 3 M€, le **résultat net part du Groupe des activités poursuivies** du 1<sup>er</sup> semestre 2022 s'affiche en retrait à -17 M€.

## STRUCTURE FINANCIÈRE

L'**endettement financier net** hors IFRS 16 du Groupe s'élève à 586 M€ au 30 juin 2022.

La variation de l'endettement financier résulte principalement du cash-flow libre opérationnel hors IFRS 16 négatif à -764 M€, qui provient essentiellement de la variation défavorable du besoin en fonds de roulement résultant notamment de l'anticipation d'achats de marchandises dans un contexte de forte hausse de l'inflation et de pénurie de certains composants essentiels à la fabrication de produits vendus par le Groupe, ainsi qu'en lien avec les stocks à constituer dans le cadre de l'ouverture des 14 shop-in-shops Fnac au sein de Manor. En conséquence, à fin juin 2022, le niveau de stocks du Groupe est supérieur à celui de fin juin 2021. Par ailleurs, conformément aux attentes, le Groupe affiche un niveau de Capex légèrement supérieur à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2021, en lien avec l'ouverture des shop-in-shops Manor.

Au 30 juin 2022, la **position de liquidité** s'élève à 350 M€, à laquelle s'ajoute une ligne de crédit RCF de 500 M€, non tirée à date et dont la maturité a été allongée à 2027. Le Groupe possède encore une option d'extension pour étendre sa ligne de crédit confirmée à mars 2028.

Par ailleurs, le Groupe est noté par les agences de notation Standard & Poor's, Scope Ratings et Moody's. Au cours du semestre, les agences de notation S&P et Scope ont relevé d'un cran leur note de crédit long terme de Fnac Darty, témoignant de leur confiance dans la pertinence du modèle omnicanal du Groupe, de ses performances opérationnelles, et de sa discipline financière qui ont permis d'améliorer significativement son profil de risque. Fnac Darty dispose ainsi des notations BBB, BB+ et Ba2, attribuées respectivement par Scope Ratings, Standard & Poor's, et Moody's, toutes trois assorties d'une perspective stable.

Enfin, Fnac Darty a versé, pour la deuxième année consécutive un **dividende**. Il s'élève à 2,00€ par action et a été payé en numéraire le 23 juin dernier, représentant un taux de distribution de près de 37%<sup>2</sup>, en ligne avec son objectif d'un taux de distribution d'au moins 30% annoncé lors de son plan stratégique Everyday.

<sup>1</sup> Hors BCC et incluant Nature & Découvertes en année pleine.

<sup>2</sup> Calculé sur le résultat net part du Groupe des activités poursuivies 2021.

## POURSUITE DES AVANCÉES STRATÉGIQUES ET ACCÉLÉRATION DU GROUPE DANS LES SERVICES ET LA RÉPARATION

Fnac Darty poursuit son ambition de **s'engager pour un choix éclairé et une consommation durable** au travers de projets stratégiques dans les domaines du **digital**, des **services** et de la **réparation**, piliers majeurs de son **plan stratégique Everyday**.

Au cours du semestre, le Groupe a poursuivi l'optimisation de ses sites e-commerce et le déploiement pertinent de son parc de magasins.

Le Groupe a commencé à déployer son partenariat avec **Google** conclu en février dernier avec l'intégration de la solution Google Cloud Retail Search sur le site Fnac.com afin de continuer à améliorer l'expérience d'achats en ligne des consommateurs avec une recherche des produits qui sera facilitée, personnalisée et enrichie permettant ainsi d'améliorer le taux de transformation. Pour rappel, le Groupe ambitionne d'atteindre, à horizon 2025, au moins 30% de son chiffre d'affaires sur le web.

Par ailleurs, Fnac Darty a poursuivi son rythme d'expansion au cours du semestre avec l'ouverture de 22 nouveaux magasins<sup>1</sup>, dont 17 franchises. Le parc compte désormais 971 magasins, dont 405 franchises à fin juin, représentant plus de 40% de son parc total de magasins. De plus, conformément au calendrier d'ouvertures, le Groupe a ouvert sur le 1<sup>er</sup> semestre 14 nouveaux shop-in-shops Fnac au sein des magasins Manor en Suisse, portant à 27 le nombre total de shop-in-shops Fnac, permettant de renforcer significativement la présence de la marque Fnac dans l'ensemble des régions de la Suisse. Enfin, le Groupe a poursuivi le déploiement de son offre cuisine avec l'ouverture de quatre nouveaux espaces de ventes ce semestre, portant le nombre total de points de ventes Cuisine à plus de 190 à fin juin.

En parallèle, dans le cadre du partenariat conclu en mars dernier avec **Apple**, l'ensemble des 143 espaces de service **WeFix** ont déjà rejoint le réseau de Centres de Services Agréés Apple (CSAA) en France à fin juin avec la formation de plus de 350 techniciens WeFix certifiés agréés Apple. Ce partenariat confirme l'ambition du Groupe d'atteindre 2,5 millions produits réparés par an en 2025.

De plus, Fnac Darty est le premier distributeur à avoir développé et intégré à ses sites e-commerce, ce semestre, un outil innovant « **la livraison éclairée** » permettant aux clients d'estimer l'impact environnemental des différents modes de livraison, lors d'achat en ligne. Ainsi, cet outil participe à réduire l'impact environnemental des activités e-commerce du Groupe et s'inscrit dans les engagements pris par Fnac Darty lors de la signature, en juillet 2021, de la charte d'engagements pour la réduction de l'impact environnemental du commerce en ligne.

Fnac Darty confirme une nouvelle fois son ambition de devenir le leader des services d'assistance du foyer et son engagement en faveur de l'allongement de la durée de vie des produits. Pour cela, et afin d'atteindre son objectif de 2 millions d'abonnés **Darty Max** d'ici 2025, le Groupe commercialise ce service depuis juin dans tous ses magasins Fnac intégrés en France, en complément des magasins Darty et de ses sites e-commerce. De plus, le Groupe a enrichi son offre en intégrant un service inédit de maintenance préventive, doté d'un service de visio, permettant ainsi d'identifier les produits à risques, de mieux les entretenir et d'anticiper les pannes afin d'allonger la durée de vie des produits. Afin d'accompagner la hausse du nombre de produits réparés qui s'élève à 1,1 million au cours de ce semestre, le Groupe poursuit la formation de techniciens dédiés à la réparation et compte à ce jour plus de 220 techniciens en cours de formation au sein des 16 classes de formation ouvertes.

---

<sup>1</sup> Hors shop-in-shops Fnac au sein de Manor.

## GOUVERNANCE ET ACTIONNARIAT

Le Conseil d'administration du 27 juillet 2022 a pris acte de la démission de Monsieur Antoine Gosset-Grainville, administrateur, Vice-Président du Conseil d'administration et Président du comité des nominations et des rémunérations.

Il a également décidé :

- la cooptation de Madame Laure Hauseux en qualité d'administrateur indépendant, en remplacement de Madame Carole Ferrand, pour la durée restant à courir de son mandat ; sa nomination sera soumise à ratification de la prochaine Assemblée générale de Fnac Darty prévue le 24 mai 2023 ;
- la nomination de Madame Sandra Lagumina en qualité de Vice-Présidente du Conseil d'administration ;
- la nomination de Madame Brigitte Taittinger-Jouyet et de Monsieur Javier Santiso respectivement en qualité de Présidente et membre du comité des nominations et des rémunérations ;
- la nomination de Monsieur Jean-Marc Janaillac et de Madame Caroline Grégoire Sainte Marie respectivement en qualité de Président et membre du comité de responsabilité sociale, environnementale et sociétale.

Pour rappel, le Conseil d'administration a nommé Madame Sandra Lagumina et Madame Daniela Weber-Rey respectivement en qualité de Présidente et membre du comité d'audit, à compter du 18 mai 2022.

Ainsi, à ce jour, le Conseil d'administration de Fnac Darty est composé de treize membres dont dix membres indépendants, deux membres représentant les salariés et six femmes. La composition du Conseil est ainsi en conformité avec le Code AFEP-MEDEF pour ce qui concerne le nombre d'administrateurs indépendants devant composer le Conseil et avec l'obligation légale s'agissant de la quotité hommes/femmes représentée au Conseil, à savoir au moins 40% de chaque sexe.

Enfin, Vesa Equity Investment a notifié le 11 juillet dernier au Groupe, détenir plus de 20% du capital et des droits de vote de Fnac Darty, sans avoir l'intention de solliciter la nomination d'un ou plusieurs membres au Conseil d'administration.

## CONCLUSION ET PERSPECTIVES

Le 1<sup>er</sup> semestre 2022 a été marqué par un niveau d'inflation croissante dans un environnement géopolitique toujours incertain impactant la visibilité pour les mois à venir. Dans ce contexte et conformément à ce qu'il avait annoncé, Fnac Darty a su surperformer les marchés dans lesquels il évolue et démontrer sa capacité à préserver sa marge brute au 1<sup>er</sup> semestre.

Pour le reste de l'année et compte tenu du contexte macro-économique qui reste incertain, le Groupe :

- Reste pleinement mobilisé pour continuer à surperformer les marchés grâce à son positionnement d'acteur omnicanal de référence et à sa bonne gestion des approvisionnements ;
- Maintient sa priorité de préserver son niveau de marge brute grâce à un impact croissant des services et à une large gamme de produits adaptée à tous dans un contexte de tension autour du pouvoir d'achat et de hausse de prix en particulier sur les catégories de produits plus premium ;
- Poursuit sa solide maîtrise des coûts grâce aux plans de performance qui ont déjà permis de compenser quasiment l'intégralité de l'inflation au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Dans un contexte où l'inflation devrait se

maintenir à un niveau plus élevé au second semestre, le Groupe poursuivra ses plans d'économies afin de pouvoir compenser au mieux l'impact de l'inflation ;

- Ajuste à la baisse son enveloppe d'investissements opérationnels pour cette année qui devrait se situer à un niveau légèrement inférieur à 140 M€.

Enfin, le Groupe poursuivra la mise en œuvre de son plan stratégique Everyday et confirme ses objectifs d'atteindre un cash-flow libre opérationnel<sup>1</sup> cumulé d'environ 500 M€ sur la période 2021-2023, et un cash-flow libre opérationnel<sup>1</sup> d'au moins 240 M€ en rythme annuel à partir de 2025.

\*\*\*

---

<sup>1</sup> Hors IFRS16.



## PRÉSENTATION DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

**Enrique Martinez, Directeur général et Jean-Brieuc Le Tinier, Directeur financier**, animeront une conférence téléphonique pour les investisseurs et les analystes le **mercredi 27 juillet 2022 à 19h00** (heure continentale) ; 6:00p.m. (UK) ; 1:00p.m. (East Coast USA).

Une présentation sera diffusée en direct en cliquant sur le lien suivant : [ici](#).

Merci de vous enregistrer [ici](#) pour suivre la conférence par téléphone uniquement et pouvoir poser des questions lors de la session de questions / réponses.

Les slides de présentation sont disponibles sur le site internet du Groupe dans la rubrique Investisseurs : [www.fnacdarty.com](http://www.fnacdarty.com).

Réécoute possible depuis le site internet [www.fnacdarty.com](http://www.fnacdarty.com).

Par ailleurs, Fnac Darty publie également ce jour son rapport semestriel sur son site internet, rubrique Investisseurs.

## CONTACTS

ANALYSTES /  
INVESTISSEURS

Stéphanie Laval

[stephanie.laval@fnacdarty.com](mailto:stephanie.laval@fnacdarty.com)  
+33 (0)1 55 21 52 53

Marina Louvard

[marina.louvard@fnacdarty.com](mailto:marina.louvard@fnacdarty.com)  
+33 (0)1 72 28 17 08

PRESSE

Audrey Bouchard

[audrey.bouchard@fnacdarty.com](mailto:audrey.bouchard@fnacdarty.com)  
+33 (0)6 17 25 03 77

Alexandra Redin

[alexandra.redin@fnacdarty.com](mailto:alexandra.redin@fnacdarty.com)  
+33 (0)6 66 26 05 18



## ANNEXES

Les procédures d'examen limitées sur les comptes semestriels approuvés par le Conseil d'administration du 27 juillet 2022, ont été effectuées par les commissaires aux comptes.

Les tableaux suivants comportent des données arrondies individuellement. Les calculs arithmétiques effectués sur la base des éléments arrondis peuvent présenter des divergences avec les agrégats ou sous totaux affichés.

### COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

(en M€)	S1 2021	S1 2022	Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 465</b>	<b>3 428</b>	<b>-1,1%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>1 029</b>	<b>1 058</b>	<b>+2,8%</b>
% Chiffre d'affaires	29,7%	30,9%	+1,2pt
<b>Total coûts</b>	<b>995</b>	<b>1 039</b>	<b>+4,4%</b>
% Chiffre d'affaires	28,7%	30,3%	+1,6pt
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>34</b>	<b>19</b>	<b>-15</b>
<i>Autres produits et charges opérationnels non courants</i>	-3	-14	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>-27</b>
Charges financières nettes	-25	-18	
Impôt sur le résultat	-9	-3	
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>-2</b>	<b>-17</b>	<b>-15</b>
<b>Résultat net part du Groupe des activités poursuivies</b>	<b>1</b>	<b>-17</b>	<b>-18</b>
<i>Résultat net part du Groupe des activités non poursuivies</i>	17	-0	
<b>Résultat net part du Groupe de l'ensemble consolidé</b>	<b>17</b>	<b>-18</b>	<b>-35</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>210</b>	<b>192</b>	<b>-18</b>
% Chiffre d'affaires	6,1%	5,6%	
<b>EBITDA hors IFRS 16</b>	<b>86</b>	<b>66</b>	<b>-20</b>

<sup>1</sup> EBITDA : résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements et provisions sur actifs opérationnels immobilisés.

## CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER SEMESTRE 2022

(en M€)

	S1 2022	Variation vs S1 2021		
		réelle	A périmètre et à taux de change constants	à données comparables
France et Suisse	2 844	-1,2%	-1,3%	-1,9%
Péninsule Ibérique	306	7,1%	7,1%	6,2%
Belgique et Luxembourg	279	-7,3%	-7,3%	-7,6%
<b>Groupe</b>	<b>3 428</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-1,7%</b>

## CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2022

(en M€)

	T2 2022	Variation vs T2 2021		
		réelle	A périmètre et à taux de change constants	à données comparables
France et Suisse	1 373	-0,1%	-0,2%	-0,9%
Péninsule Ibérique	148	5,6%	5,6%	4,9%
Belgique et Luxembourg	126	-5,6%	-5,6%	-6,3%
<b>Groupe</b>	<b>1 647</b>	<b>0,0%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,8%</b>

# FNAC DARTY

## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

(en M€)	S1 2021	% du CA	S1 2022	% du CA	Variation
France et Suisse	32,7	1,1%	16,7	0,6%	-16,0
Péninsule Ibérique	-4,2	-1,5%	-1,9	-0,6%	+2,3
Belgique et Luxembourg	5,6	1,9%	3,8	1,4%	-1,8
<b>Groupe</b>	<b>34,1</b>	<b>1,0%</b>	<b>18,6</b>	<b>0,5%</b>	<b>-15,5</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

(en M€)	S1 2021	S1 2022
<b>Capacité d'autofinancement avant impôts, dividendes et intérêts</b>	<b>212</b>	<b>195</b>
Impact IFRS 16	-125	-126
<b>Capacité d'autofinancement avant impôts, dividendes et intérêts, hors IFRS 16</b>	<b>88</b>	<b>68</b>
Variation du besoin en fonds de roulement, hors IFRS 16	-581	-735
Impôts sur le résultat payés	-38	-40
<b>Flux nets liés aux activités opérationnelles, hors IFRS 16</b>	<b>-530</b>	<b>-707</b>
Investissements opérationnels	-46	-57
Variation des dettes et créances sur immobilisations	-1	1
Désinvestissements opérationnels	0	0
<b>Flux nets liés aux activités d'investissement opérationnels</b>	<b>-46</b>	<b>-56</b>
<b>Cash-flow libre opérationnel, hors IFRS 16</b>	<b>-577</b>	<b>-764</b>

# FNAC DARTY

## BILAN

<i>Actif (en M€)</i>	Au 31 décembre 2021	Au 30 juin 2022
Goodwill	1 654	1 654
Immobilisations incorporelles	528	541
Immobilisations corporelles	575	569
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	1 115	1 047
Participations dans les sociétés mises en équivalence	1	1
Actifs financiers non courants	40	45
Actifs d'impôts différés	69	61
Autres actifs non courants	0	0
<b>Actifs non courants</b>	<b>3 982</b>	<b>3 918</b>
Stocks	1 104	1 136
Créances clients	304	192
Créances d'impôts exigibles	1	5
Autres actifs financiers courants	9	7
Autres actifs courants	378	289
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 181	350
<b>Actifs courants</b>	<b>2 978</b>	<b>1 979</b>
<b>Actifs détenus en vue de la vente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total actif</b>	<b>6 960</b>	<b>5 897</b>

<i>Passif (en M€)</i>	Au 31 décembre 2021	Au 30 juin 2022
Capital social	27	27
Réserves liées au capital	971	971
Réserves de conversion	(6)	(5)
Autres réserves et résultat net	563	523
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>1 555</b>	<b>1 516</b>
Capitaux propres – Part revenant aux intérêts non contrôlés	8	8
<b>Capitaux propres</b>	<b>1 564</b>	<b>1 524</b>
Emprunts et dettes financières à long terme	932	934
Dettes locatives à long terme	891	831
Provisions pour retraites et autres avantages similaires	188	152
Autres passifs non-courants	79	38
Passifs d'impôts différés	165	165
<b>Passifs non courants</b>	<b>2 255</b>	<b>2 120</b>
Emprunts et dettes financières à court terme	2	2
Dettes locatives à court terme	239	236
Autres passifs financiers courants	9	8
Dettes fournisseurs	2 037	1 346
Provisions	31	36
Dettes d'impôts exigibles	8	(23)
Autres passifs courants	816	648
<b>Passifs courants</b>	<b>3 142</b>	<b>2 253</b>
<b>Dettes associées à des actifs détenus en vue de la vente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>6 960</b>	<b>5 897</b>

# FNAC DARTY

## PARC DE MAGASINS

	31-déc.-21	Ouverture	Fermeture	30-juin-22
<b>France et Suisse*</b>	<b>798</b>	<b>20</b>	<b>7</b>	<b>811</b>
<i>Traditionnel Fnac</i>	97	6	6	97
<i>Périphérie Fnac</i>	17	0	0	17
<i>Travel Fnac</i>	30	0	0	30
<i>Proximité Fnac</i>	73	4	0	77
<i>Connect Fnac</i>	14	0	0	14
<i>Darty</i>	465	9	0	474
<i>Fnac/Darty France</i>	1	0	0	1
<i>Nature &amp; Découvertes**</i>	101	1	1	101
<i>Dont magasins franchisés</i>	385	17	2	400
<b>Péninsule Ibérique</b>	<b>74</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>74</b>
<i>Traditionnel Fnac</i>	52	1	1	52
<i>Travel Fnac</i>	2	0	0	2
<i>Proximité Fnac</i>	16	0	0	16
<i>Connect Fnac</i>	4	0	0	4
<i>Dont magasins franchisés</i>	5	0	0	5
<b>Belgique et Luxembourg</b>	<b>85</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>86</b>
<i>Traditionnel Fnac***</i>	12	1	0	13
<i>Proximité Fnac</i>	1	0	0	1
<i>Vanden Borre/Darty</i>	72	0	0	72
<i>Dont magasins franchisés</i>	0	0	0	0
<b>Groupe Fnac Darty</b>	<b>957</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>971</b>
<i>Traditionnel Fnac</i>	161	8	7	162
<i>Périphérie Fnac</i>	17	0	0	17
<i>Travel Fnac</i>	32	0	0	32
<i>Proximité Fnac</i>	90	4	0	94
<i>Connect Fnac</i>	18	0	0	18
<i>Darty</i>	537	9	0	546
<i>Fnac/Darty</i>	1	0	0	1
<i>Nature &amp; Découvertes</i>	101	1	1	101
<i>Dont magasins franchisés</i>	390	17	2	405

\* y compris 12 magasins Fnac à l'étranger : deux en Tunisie, un au Maroc, un au Congo, un au Cameroun, deux en Côte d'Ivoire, trois au Qatar, deux au Sénégal et 2 magasins Darty à l'étranger en Tunisie ; 18 magasins dans les Outre-Mer. Hors shop-in-shops Fnac au sein de Manor.

\*\* Nature & Découvertes et ses filiales qui sont dirigées depuis la France. Y compris 4 magasins en Belgique, 1 magasin au Luxembourg, 7 franchisés en Suisse et 1 au Portugal ; 4 magasins dans les Outre-Mer.

\*\*\* dont 1 magasin au Luxembourg géré depuis la Belgique.

## DÉFINITIONS DES INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

### VARIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES A TAUX DE CHANGE CONSTANT ET PÉRIMÈTRE COMPARABLE

La variation du chiffre d'affaires à taux de change constant et à périmètre comparable signifie que l'impact des variations de taux de change a été exclu et que l'effet des changements de périmètre est corrigé afin de ne pas tenir compte des modifications (acquisition, cession de filiale). L'impact des taux de change est éliminé en recalculant les ventes de l'exercice N-1, sur la base des taux de change utilisés pour l'exercice N. Le chiffre d'affaires des filiales acquises ou cédées depuis le 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice N-1 est exclu du calcul de la variation. Cet indicateur permet de mesurer l'évolution du chiffre d'affaires hors effet de change et hors effet des périmètres de consolidation.

### VARIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES A DONNÉES COMPARABLES

La variation du chiffre d'affaires à données comparables signifie que l'impact des variations de taux de change a été exclu, que l'effet des changements de périmètre est corrigé afin de ne pas tenir compte des modifications (acquisition, cession de filiale) et que l'effet des ouvertures et des fermetures de magasins en propre depuis le 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice N-1 a été exclu. Cet indicateur permet de mesurer l'évolution du chiffre d'affaires hors effet de change, hors effet des périmètres de consolidation et hors effet des ouvertures et des fermetures de magasins en propre.

Avec application de la norme IFRS 16	Retraitement IFRS 16	Sans application de la norme IFRS 16
<b>EBITDA</b>		<b>EBITDA hors IFRS 16</b>
Résultat opérationnel courant avant dotations nettes aux amortissements et provisions sur actifs opérationnels immobilisés	<i>Loyers entrant dans le champ d'application d'IFRS 16</i>	EBITDA incluant les charges de loyers entrant dans le champ d'application d'IFRS 16
<b>Cash-Flow Libre opérationnel</b>		<b>Cash-Flow Libre opérationnel hors IFRS 16</b>
Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles moins les investissements opérationnels nets	<i>Décassement des loyers entrant dans le champ d'application d'IFRS 16</i>	Cash-flow libre opérationnel incluant les impacts relatifs aux loyers entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 16
<b>Trésorerie nette</b>		<b>Trésorerie nette hors IFRS 16</b>
Trésorerie brute et équivalents de trésorerie moins dette financière brute	<i>Dette locative</i>	Trésorerie nette hors dette locative
<b>Endettement financier net</b>		<b>Endettement financier net hors IFRS 16</b>
Dette financière brute moins la trésorerie brute et équivalents de trésorerie	<i>Dette locative</i>	Endettement financier net minoré de la dette locative
<b>Résultat financier</b>		<b>Résultat financier hors intérêts financiers sur la dette locative</b>
	<i>Intérêts financiers sur la dette locative</i>	