

Geconsolideerde jaarlijkse informatie van boekjaar 2019/20

Vergelijkbare omzet groeit met 1,7% Nettoresultaat exclusief eenmalige effecten stijgt licht

Halle, 16 juni 2020

Inleiding

De resultaatsevolutie van Colruyt Group werd dit boekjaar beïnvloed door specifieke effecten, die hieronder kort worden toegelicht. Om de vergelijkbaarheid met het vorige boekjaar te bevorderen, wordt de evolutie van de kerncijfers in deel II Beheersverslag ook exclusief deze specifieke effecten verklaard ('vergelijkbare resultaten').

Colruyt Group kende op het einde van het boekjaar 2019/20 diverse impacten als gevolg van de **COVID-19 gezondheids crisis**. De voedingswinkels verwerkten hogere volumes en vervulden zo hun essentiële rol in de voedselketen. De non-food, foodservice en brandstofactiviteiten kenden omzetsdalingen tijdens de crisis.

De groep heeft in al haar vestigingen maatregelen genomen om zowel de operationele werking, als de veiligheid en gezondheid van haar medewerkers en klanten te verzekeren. Colruyt Group heeft ook ondersteuning geboden aan haar zelfstandige ondernemers en heeft ook nu haar maatschappelijke rol opgenomen, ondermeer door het doneren van voedsel en mondkmaskers.

Alle medewerkers van de groep hebben, elk op hun eigen manier, een bijdrage geleverd in deze uitzonderlijke tijden. De Raad van Bestuur wil alle medewerkers hierbij nogmaals bedanken voor hun constructieve houding en geleverde inspanningen.

De impact van de COVID-19 crisis op de resultaten van 2019/20 wordt verderop toegelicht.

Door de implementatie van **IFRS 16 'Leaseovereenkomsten'** vanaf boekjaar 2019/20 traden er verschuivingen op in de resultatenrekening. Om de vergelijkbaarheid met het vorige boekjaar te bevorderen, worden de kerncijfers van 2019/20 ook exclusief de impact van IFRS 16 gepubliceerd. De toepassing van IFRS 16 heeft geen materiële impact op het bedrijfsresultaat en het nettoresultaat.

Begin april 2019 heeft Colruyt Group een belang van 75% verworven in de Belgische fietsspecialzaak **Fiets!**. De groep heeft haar belang in november 2019 verhoogd tot 100%. Fiets! wordt vanaf boekjaar 2019/20 integraal geconsolideerd. De integratie van Fiets! heeft de omzetgroei versterkt. De impact op het bedrijfsresultaat en op het nettoresultaat is beperkt.

Vorig boekjaar omvatte vijftien maanden (januari 2018 - maart 2019) resultaten van de activiteiten in **Frankrijk**, waar boekjaar 2019/20 twaalf maanden omvat. Dit verschil in rapporteringsperiode is toe te schrijven aan de wijziging van het boekjaar van de Franse vennootschappen in 2018/19.

I. Geconsolideerde kerncijfers

| (in miljoen EUR) | 1/04/2019 - 31/03/2020 | | 1/04/2018 - 31/03/2019 | | Evolutie |
|--|--|--|--|-----------------------------|--------------|
| | Gepubliceerde resultaten ⁽¹⁾ | Exclusief impact IFRS 16 ⁽²⁾ | Gepubliceerde resultaten ⁽³⁾ | Exclusief impact IFRS 16 | |
| | Omzet | 9.581 | 9.581 | 9.434 | +1,6% |
| Brutowinst | 2.565 | 2.565 | 2.471 | +3,8% | |
| % van omzet | 26,8% | 26,8% | 26,2% | | |
| Bedrijfs cashflow (EBITDA) | 807 | 784 | 758 | +3,5% | |
| % van omzet | 8,4% | 8,2% | 8,0% | | |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) | 511 | 512 | 485 | +5,5% | |
| % van omzet | 5,3% | 5,3% | 5,1% | | |
| Winst vóór belastingen | 561 | 564 | 519 | +8,7% | |
| % van omzet | 5,9% | 5,9% | 5,5% | | |
| Winst van het boekjaar | 431 | 433 | 384 | +12,9% | |
| % van omzet | 4,5% | 4,5% | 4,1% | | |
| Winst per aandeel (in EUR) ⁽⁴⁾ | 3,14 | 3,15 | 2,78 | +13,6% | |

(1) De resultaten van 2019/20 werden beïnvloed door de COVID-19 crisis. IFRS 16 wordt toegepast vanaf boekjaar 2019/20. Fiets! wordt integraal geconsolideerd vanaf 1 april 2019. Boekjaar 2019/20 omvat twaalf maanden resultaten van de activiteiten in Frankrijk (april 2019 – maart 2020).

(2) Door de implementatie van IFRS 16 'Leaseovereenkomsten' vanaf 2019/20 treden er verschuivingen op in de resultatenrekening, voornamelijk van operationele kosten naar afschrijvingen. Om de vergelijkbaarheid met het vorige boekjaar te bevorderen, worden de kerncijfers van 2019/20 ook exclusief de impact van IFRS 16 gepresenteerd.

(3) Boekjaar 2018/19 omvatte vijftien maanden resultaten van de activiteiten in Frankrijk.

(4) Het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen bedroeg 137.279.011 in 2019/20 en 137.758.364 in boekjaar 2018/19.

II. Beheersverslag

A. Geconsolideerde winst- en verliesrekening

De **omzet** van Colruyt Group steeg met 1,6% tot meer dan EUR 9,5 miljard in 2019/20. De omzetgroei werd beïnvloed door de COVID-19 crisis, het verschil in rapporteringsperiode voor de Franse vennootschappen en de integratie van Fiets!. **Op vergelijkbare basis bedroeg de omzetgroei 1,7%** inclusief brandstoffen en 1,4% exclusief brandstoffen.

Het marktaandeel in België van Colruyt Laagste Prijzen, OKay en Spar bedroeg 32,1% in boekjaar 2019/20 (32,2% in 2018/19). Het marktaandeel kende een stijging in de eerste jaarhelft en een daling in de tweede jaarhelft. Het marktaandeel van Colruyt Group daalde tijdens de COVID-19 crisis in 2020. Met name buurtwinkelconcepten kenden, mede door hun groter aantal en dus nabijheid, een snellere groei tijdens deze periode.

Colruyt Group baseerde zich op de meest recente marktaandeelberekening van Nielsen, die als gevolg van de COVID-19 lockdown een gewijzigde methode moest hanteren.

De **brutowinstmarge** bedroeg 26,8% van de omzet (26,2% in 2018/19). De Belgische retailmarkt kende in boekjaar 2019/20 een uitdagend macro-economisch klimaat, sterke concurrentie en wisselende promodruk. Op vergelijkbare basis steeg de brutomarge van 26,3% tot 26,8% van de omzet.

De netto operationele kosten werden beïnvloed door de implementatie van IFRS 16. Op vergelijkbare basis stegen deze kosten van 18,1% tot 18,6% van de omzet. De toename wordt voornamelijk verklaard door de onverminderde investeringen in medewerkers, distributiekanaal en veranderingsprojecten.

Colruyt Group heeft tijdens de COVID-19 crisis ook bijkomend geïnvesteerd in de veiligheid en gezondheid van haar medewerkers en klanten. Als dank voor de geleverde inspanningen, heeft de groep additionele vergoedingen toegekend aan haar medewerkers. Eind maart 2020 telde Colruyt Group 29.056 medewerkers (voltijdse equivalenten). De toename met 717 voltijdse equivalenten ten opzichte van 31 maart 2019 is deels toe te schrijven aan de overname van Fiets!.

De **bedrijfs-cashflow (EBITDA)** bedroeg 8,4% van de omzet. Op vergelijkbare basis bedroeg de EBITDA-marge net als vorig boekjaar 8,2% van de omzet.

De afschrijvingen en waardeverminderingen kenden een stijging ten opzichte van 2018/19. De afschrijvingen werden beïnvloed door de implementatie van IFRS 16. De vergelijkbare afschrijvingen zijn met EUR 14 miljoen toegenomen door de continue investeringen in het distributienetwerk en in transformatieprogramma's.

De waardeverminderingen waren EUR 9 miljoen lager dan in 2018/19, voornamelijk als gevolg van een waardevermindering op transformatieprogramma's vorig boekjaar.

Het **bedrijfsresultaat (EBIT)** bedroeg in 2019/20 EUR 511 miljoen of 5,3% van de omzet. De vergelijkbare EBIT-marge bedroeg 5,3% van de omzet (5,3% in 2018/19).

De daling van het financieel resultaat is voornamelijk toe te schrijven aan de meerwaarde (EUR 18 miljoen) die Colruyt Group vorig boekjaar realiseerde op de verkoop van de participatie in het offshore windmolenpark Northwester 2.

De stijging met EUR 38 miljoen van het aandeel in het resultaat van deelnemingen wordt voornamelijk verklaard door een eenmalig effect gerelateerd aan de inbreng van Parkwind in Virya Energy en door lagere resultaten bij Vendis Capital.

Eind 2019 hebben Colruyt Group en haar familiale meerderheidsaandeelhouder Korys besloten hun participaties in hernieuwbare energie te verenigen. In de tweede jaarhelft van 2019/20 werd de nieuwe energiehouding Virya Energy opgericht en werden de offshore en onshore activiteiten van Parkwind en Eurowatt ingebracht. Vóór de transactie had Colruyt Group een participatie van 60,1% in Parkwind. Colruyt Group heeft op heden een meerderheidsbelang in Virya Energy. Colruyt Group en Korys namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflicteregeling. Als gevolg van deze transactie realiseerde Colruyt Group een eenmalige positieve impact van EUR 45 miljoen in 2019/20. Deze transactie had geen materiële impact op het kasstroomoverzicht van 2019/20.

De effectieve belastingvoet bedroeg 25,5% in boekjaar 2019/20 (26,8% in 2018/19). De belastingvoet werd in 2019/20 beïnvloed door wijzigingen in de wetgeving en de continue investeringen in innovatie- en veranderingsprojecten. Vorig boekjaar omvatte een positief taxeffect gerelateerd aan de verkoop van de deelneming in Northwester 2.

De **winst van het boekjaar** bedroeg EUR 431 miljoen. De toename van het nettoresultaat wordt voornamelijk verklaard door eenmalige effecten in huidig en vorig boekjaar.

Exclusief eenmalige effecten bedroeg het vergelijkbaar nettoresultaat 4,0% van de omzet (4,0% in 2018/19). De vergelijkbare nettowinst exclusief eenmalige effecten was EUR 8 miljoen hoger dan vorig boekjaar (EUR 380 miljoen in 2019/20).

De **vergelijkbare krachtlijnen** zijn als volgt:

- De vergelijkbare omzet van Colruyt Group groeit met 1,7%.
- Vergelijkbare brutomarge stijgt van 26,3% tot 26,8% over het gehele boekjaar.
- Colruyt Group behoudt haar focus op de lange termijn en investeert onverminderd in medewerkers en veranderingsprojecten, evenals in efficiëntie, kwaliteit, innovatie en duurzaamheid.
- Vergelijkbare bedrijfscashflow (EBITDA) bedraagt 8,2% van omzet (8,2% in 2018/19).
- Vergelijkbaar bedrijfsresultaat (EBIT) bedraagt 5,3% van omzet (5,3% in 2018/19).
- Het financieel resultaat daalt en het aandeel in het resultaat van deelnemingen stijgt, beiden voornamelijk als gevolg van eenmalige effecten.
- Exclusief eenmalige effecten bedraagt de vergelijkbare nettowinst 4,0% van omzet (4,0% in 2018/19).

De Raad van Bestuur zal een **brutodividend** van EUR 1,35 per aandeel voorstellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

B. Winst- en verliesrekening per segment

1. Detailhandel (retail)

De omzet van de detailhandelsactiviteit steeg met 1,5% tot EUR 7.897 miljoen. De groei werd beïnvloed door de COVID-19 crisis, het verschil in rapporteringsperiode voor de Franse vennootschappen en de integratie van Fiets!. De vergelijkbare retailomzet steeg met 1,4%.

De retailactiviteiten vertegenwoordigden 82,4% van de geconsolideerde omzet in 2019/20.

Eind februari 2020 begon de COVID-19 gezondheidscrisis ook in België, Frankrijk en Luxemburg. Als gevolg van deze crisis kenden de voedingswinkels belangrijke omzetstijgingen, met name in de maand maart. Vanaf 18 maart 2020 werden alle niet-essentiële winkels in België verplicht gesloten, waaronder ook de non-food winkels van Colruyt Group. De non-food winkels heropenden de deuren na jaareinde, in mei 2020. Een groot aantal non-food medewerkers en medewerkers van centrale diensten was bereid ondersteuning te bieden in de voedingswinkels van de groep, evenals in haar logistieke en productieafdelingen.

De omzet van **Colruyt in België en Luxemburg** steeg met 2,2%, mede door COVID-19. De COVID-19 crisis resulteerde in hogere verkoopvolumes voor de Colruyt-winkels. De vergelijkbare omzetgroei bedroeg 0,7% in boekjaar 2019/20.

Colruyt Laagste Prijzen vernieuwde dit jaar negen winkels en opende ook vijf nieuwe winkels. Er werden slimme elektronische prijsetiketten geplaatst in alle Belgische Colruyt-winkels, waardoor de winkelmedewerkers zich nog meer kunnen focussen op hun kerntaken en op klantentevredenheid in het algemeen.

Colruyt Laagste Prijzen maakt haar merkbelofte dagelijks waar, door voor elk artikel op elk moment de laagste prijs te garanderen. Aan de hand van meer dan 100.000 prijsopnames per dag worden prijsverlagingen én promoties van concurrenten dagelijks in de verkooprijzen verrekend.

OKay, Bio-Planet en Cru realiseerden een gezamenlijke omzetgroei van 6,0%. Exclusief de COVID-19 meeromzet bedroeg de omzetstijging 3,1%, voornamelijk door expansie en een positief kalendereffect.

OKay heeft de uitrol van haar vernieuwde OKay-winkelconcept in 2019/20 verdergezet. Ook innovatie in het productassortiment stond voorop. De 'One Meal Box', een makkelijke maaltijdoplossing zonder abonnementsformule, werd in mei 2019 succesvol gelanceerd en is intussen te koop in meer dan 110 OKay-winkels.

Bio-Planet blijft de voortrekker van de groep op vlak van duurzaamheid, biologische producten en gezonde voeding. Om bewuste en gezonde voeding nog toegankelijker te maken, verlaagde Bio-Planet de prijs van een 500-tal basisproducten. De eerste verse kruiden uit de 'vertical farm' van Colruyt Group zijn intussen in volle verkoop. Bio-Planet opende ook een nieuwe fossiele-brandstofvrije winkel en investeerde verder in duurzame innovatie.

De Cru-belevingsmarkten in Overijse, Gent en Antwerpen richten zich tot mensen met een passie voor lekker eten. Klantenbeleving en vakmanschap staan er voorop. Op die manier werkt Cru verder aan haar omzetgroei en operationele efficiëntie.

De omzet van **Colruyt in Frankrijk** daalde met 13,9% door een verschil in rapporteringsperiode ten opzichte van vorig jaar. Vorig boekjaar omvatte immers vijftien maanden resultaten van de Franse activiteiten, waar boekjaar 2019/20 twaalf maanden omvat. De COVID-19 crisis resulteerde in hogere verkopen voor de Franse Colruyt-winkels, maar was negatief voor de brandstofactiviteiten van DATS 24 in Frankrijk.

De vergelijkbare omzet van Colruyt in Frankrijk steeg met 4,5% inclusief brandstoffen en met 6,2% exclusief brandstoffen. De omzettoename wordt verklaard door organische groei, verkoopprijsinflatie en expansie.

Bij Colruyt Prix Qualité vinden klanten alles wat ze nodig hebben voor hun wekelijkse boodschappen, mét het keuzegemak van een overzichtelijke buurtsupermarkt. Colruyt Group blijft onverminderd investeren in haar Franse retailactiviteiten: de logistieke capaciteit wordt de komende jaren verdubbeld.

De **non-food retailomzet** is met 6,7% gestegen ten opzichte van vorig jaar.

De gezamenlijke winkelomzet van **Dreamland en Dreambaby** bleef dit jaar nagenoeg stabiel als gevolg van de verplichte non-food winkelsluitingen vanaf 18 maart. Exclusief COVID-19 effecten, steeg de omzet met 4,4% in 2019/20. Het online tweedehandsplatform NewStory opende dit jaar zeven nieuwe inzamel punten in Dreamland-winkels.

Begin april 2019 heeft Colruyt Group een belang van 75% verworven in de Belgische fietsspecialzaak **Fiets!**. De groep heeft haar belang in november 2019 verhoogd tot 100%. Deze investering kadert in de ambitie van Colruyt Group om in te spelen op de evoluerende behoeften van de consument en om duurzame mobiliteit te stimuleren. Fiets! wordt vanaf boekjaar 2019/20 integraal geconsolideerd, wat de non-food retailomzetgroei heeft versterkt. In maart 2020 moesten ook de Fiets!-winkels verplicht de deuren sluiten.

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

Klanten maken steeds meer gebruik van de MyColruyt-app en kunnen nu ook spraaktechnologie gebruiken voor het opmaken van boodschappenlijstjes. In 2019/20 werd de website van Fiets! volledig vernieuwd, waardoor klanten nu ook daar online bestellingen kunnen plaatsen. Om de klant nog beter te kunnen informeren en efficiënter te kunnen werken, kregen winkelmedewerkers een smartphone ter beschikking.

Colruyt Group investeert ook verder in de digitale evolutie van **Xtra**. Xtra is naast een gemeenschappelijke klantenkaart ook een tankkaart en een betaalkaart. Klanten genieten automatisch en onmiddellijk van alle voordelen bij tien winkelformules en webshops van de groep. Via Xtra kunnen klanten ook een overzicht van hun aankopen raadplegen en hun interactie met Colruyt Group op een transparante manier beheren. Stapsgewijs worden nieuwe functionaliteiten toegevoegd aan de Xtra-app.

Door de investeringen in e-commerce en dankzij het vertrouwen van de klant stijgt het aandeel van de **online verkopen** in de groepsomzet jaar na jaar.

De online omzet van Colruyt Group wordt voornamelijk gerealiseerd door **Collect&Go**. De boodschappendienst van Colruyt en Bio-Planet is marktleider in de online voedingsmarkt in België, mede dankzij haar uitgebreid afhaalnetwerk, betrouwbare dienstverlening, kwalitatieve verse producten, online laagsteprijsgarantie en vriendelijke medewerkers.

Het netwerk van Collect&Go telt meer dan 290 afhaalpunten in België, Luxemburg en Frankrijk en wordt verder uitgebreid. Meer Colruyt- en OKay-winkels worden de komende jaren uitgerust met een Collect&Go afhaalpunt.

Collect&Go zal in 2020 een lokaal rondhaalcentrum openen en zal in 2021 een nieuw e-commerce distributiecentrum in gebruik nemen. Deze investeringen zullen de verdere online groei van de groep ondersteunen.

Sinds januari 2020 wordt 'Collect&Go Connect' getest, een platform dat mensen verbindt en dat boodschappen doen voor elkaar mogelijk maakt. In mei 2020 is Collect&Go ook een test gestart met aanhuislevering van boodschappen via een netwerk van burendiensten.

Innovatie, ook op vlak van duurzaamheid, staat voorop bij Colruyt Group.

De Belgische voedingswinkels van Colruyt Group hebben dit jaar alle plastic zakjes voor eenmalig gebruik vervangen door herbruikbare zakjes. Om de herbruikbare zakjes maximaal te introduceren, deelde Colruyt Group meer dan 15 miljoen herbruikbare zakjes gratis uit aan haar Xtra-klanten, wat sterk geapprecieerd wordt door de klanten.

De groep zal de komende maanden en jaren 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 groeide met 1,1% tot EUR 963 miljoen. De omzetgroei werd beïnvloed door de COVID-19 crisis en door het verschil in rapporteringsperiode voor de Franse vennootschappen. Op vergelijkbare basis steeg de omzet met 1,7%. Deze activiteiten vertegenwoordigden 10,1% van de groepsomzet.

De **groothandelsomzet** is met 0,4% gestegen tot EUR 836 miljoen. Op vergelijkbare basis groeide de groothandelsomzet met 0,9%.

Retail Partners Colruyt Group staat in voor de aankoop, logistiek en andere diensten voor zelfstandige winkels van onder meer Spar Colruyt Group, Alvo en Mini Market in België. De vernieuwde Spar Colruyt Group-winkels realiseren een meer dan gemiddelde omzetgroei, evenals een rentabiliteit die tot de beste van de markt behoort.

Colruyt Group kiest systematisch voor een hechte lange-termijn samenwerking met de zelfstandige ondernemers. De groep wil haar performant zelfstandigennetwerk in België en Frankrijk de komende jaren verder uitbouwen.

Solucious levert in heel België foodservice- en retailproducten aan professionele klanten zoals ziekenhuizen, kmo's en horeca. De foodservice-omzet van Solucious is met 5,9% gestegen ten opzichte van 2018/19, vooral in de segmenten horeca en sociale restauratie. De verplichte horeca-sluitingen vanaf maart 2020 hadden een negatieve impact op de omzetgroei. Exclusief de COVID-19 impact steeg de omzet van Solucious met 7,3%. De sterktes van Solucious zoals gebruiksgemak, vlotte en betrouwbare leveringen en transparante prijzen, gecombineerd met de nieuwe bestelwebsite, droegen bij tot de groei. Sinds maart 2020 levert Solucious boodschappen zonder meerkost rechtstreeks in meer dan tien grote Belgische ziekenhuizen, om de zorgverleners te ondersteunen tijdens de COVID-19 gezondheidscrisis.

3. Overige activiteiten

De omzet van de overige activiteiten steeg met 3,0% tot EUR 721 miljoen in 2019/20 en vertegenwoordigde dit jaar 7,5% van de geconsolideerde omzet.

Dit segment bevat voornamelijk de omzet van **DATS 24** in België.

De omzetstijging van de brandstofstations werd afgezwakt door prijs- en volumedalingen tijdens de COVID-19 lockdown. Exclusief het negatieve COVID-19 volume-effect bedroeg de omzetgroei 5,3% in 2019/20.

DATS 24 biedt haar klanten zowel traditionele als duurzame alternatieve brandstoffen aan, zoals aardgas (CNG), elektriciteit en waterstof. Het netwerk van DATS 24 telt intussen 76 CNG-stations, één publiek waterstofstation en meer dan 100 elektrische laadpalen op parkings van Colruyt Group-winkels. DATS 24 werkt stap voor stap verder aan een groenere mobiliteit en zal haar investeringen onverminderd verderzetten, onder andere door de bouw van publieke waterstofstations.

Gebruikers van de Xtra-app kunnen kaartloos tanken bij DATS 24, wat de snelheid en klantbeleving ten goede komt.

Colruyt Group wil in haar eigen energiebehoeften voorzien.

Eoly blijft investeren in duurzame energie-projecten. In boekjaar 2019/20 werd het aantal zonnepanelen en installaties voor warmtekrachtkoppeling uitgebreid. Eoly levert stroom aan de ondernemingen van Colruyt Group, evenals aan externe bedrijven. Als een betrouwbare en transparante leverancier van duurzame energie streeft Eoly ernaar om samen met haar klanten het energieverbruik te verlagen en de energievoorzieningen te verduurzamen.

Colruyt Group heeft ook een meerderheidsbelang in de energieholding **Virya Energy**. Virya Energy werd eind 2019 opgericht door Colruyt Group en Korys met als doel het samenbrengen van hun participaties in hernieuwbare energie. Virya Energy heeft belangen in Parkwind, een Belgisch bedrijf dat internationaal actief is op vlak van offshore windenergie, en in Eurowatt, een bedrijf dat voornamelijk actief is in onshore windenergie in Frankrijk, maar ook in de Poolse, Spaanse en Portugese hernieuwbare energiesector. Virya Energy focust op de ontwikkeling, financiering, bouw en exploitatie van hernieuwbare energiebronnen en ambieert internationale expansie. Door het samenbrengen van haar participaties wil Virya Energy technologische en kennisuitwisseling tussen haar teams bevorderen en schaalvoordelen creëren om een belangrijke speler te blijven in de snel wijzigende hernieuwbare energiesector.

C. Balans

De netto boekwaarde van de **materiële en immateriële vaste activa** is met EUR 250 miljoen gestegen tot EUR 2.656 miljoen. De implementatie van IFRS 16 verklaart een toename met EUR 138 miljoen (opname van gebruiksrechten).

Op vergelijkbare basis stegen de activa met EUR 112 miljoen, voornamelijk door het netto-effect van nieuwe investeringen (EUR 410 miljoen) en afschrijvingen (EUR 267 miljoen). Colruyt Group blijft onverminderd investeren in haar distributiekanaalen, logistiek en productieafdelingen, in hernieuwbare energie en in innovatieve veranderingsprogramma's met een langetermijnkarakter.

Als gevolg van de implementatie van IFRS 16 werden ook **leasevorderingen** (EUR 14 miljoen) en **leaseverplichtingen** (EUR 129 miljoen langlopend en EUR 26 miljoen kortlopend) in de balans opgenomen.

In augustus 2019 heeft Colruyt Group een minderheidsbelang van 23,7% genomen in **Scallog**, een Frans bedrijf dat gespecialiseerd is in 'Scalable Logistics'.

De **netto geldmiddelen en kasequivalenten** zijn met EUR 133 miljoen toegenomen tot EUR 263 miljoen op 31 maart 2020.

Het **eigen vermogen** van Colruyt Group bedroeg EUR 2.359 miljoen op jaareinde en vertegenwoordigt meer dan de helft van het balanstotaal.

D. Eigen aandelen

Het programma voor **inkoop van eigen aandelen** dat Colruyt Group op 2 oktober 2017 gestart is, werd voltooid in juli 2019. Het maximaal beschikbare bedrag van EUR 350 miljoen werd volledig aangewend.

In de eerste jaarhelft van 2019/20 werd EUR 11,5 miljoen aangewend in het kader van bovenstaand inkoopprogramma. In de tweede jaarhelft werden eigen aandelen ingekocht ten belope van EUR 109,2 miljoen. Er werden geen eigen aandelen ingekocht na jaareinde. In mei 2019 werden 5.500.000 eigen aandelen vernietigd.

Op 12 juni 2020 had Colruyt Group 2.799.868 **eigen aandelen in bezit**. Dit vertegenwoordigde 2,02% van het totaal aantal uitgegeven aandelen.

III. Gebeurtenissen na balansdatum

Colruyt Group kent ook in boekjaar 2020/21 diverse impacten als gevolg van de **COVID-19** gezondheids crisis. De groep heeft in al haar vestigingen maatregelen getroffen om de veiligheid en gezondheid van de aanwezigen te beschermen, evenals om de operationele werking te verzekeren. Deze maatregelen worden dagelijks opgevolgd en, indien nodig, bijgesteld op basis van de meest recente informatie. Kosten gerelateerd aan na jaareinde ingevoerde maatregelen zullen in boekjaar 2020/21 tot uiting komen. De non-food winkels van de groep zijn sinds 11 mei 2020 opnieuw open.

Continuïteits- en overige risico's worden regelmatig opgevolgd, zowel bij dochterondernemingen als bij ondernemingen waarin Colruyt Group een deelneming heeft. De groep heeft op heden geen kennis van informatie die tot een materiële aanpassing van de resultaten of toelichtingen zou leiden.

In april 2020 heeft de energieholding **Virya Energy** een akkoord getekend met ParticipatieMaatschappij Vlaanderen (PMV) om haar belang in Parkwind te verhogen tot 100%. In het kader van de overeenkomst zal PMV ook een minderheidsbelang verwerven in Arcadis Ost 1, een Duits windpark dat door Parkwind ontwikkeld wordt in de Baltische Zee. Closing van de transactie vond plaats in juni 2020. De eventuele eenmalige financiële impact op het nettoresultaat van 2020/21 wordt nog geanalyseerd.

Colruyt Group heeft eind mei 2020 bepaalde activa gerelateerd aan de hernieuwbare windenergie-activiteiten van Eoly ingebracht in de energieholding Virya Energy. Als gevolg van deze transactie verwacht Colruyt Group een eenmalige positieve impact op het bedrijfsresultaat van boekjaar 2020/21 (ingeschat op EUR 30 miljoen). Deze transactie zal geen materiële impact hebben op het kasstroomoverzicht van boekjaar 2020/21.

In juni 2020 heeft Virya Energy converteerbare obligaties uitgegeven, waarop haar aandeelhouders Colruyt Group en Korys hebben ingeschreven. De uitgifte wordt verklaard door voorgaande overeenkomst met PMV en de verdere expansieplannen van Virya Energy. Als gevolg van de intekening zal het kasstroomoverzicht van Colruyt Group een cash uitgave van EUR 64 miljoen omvatten in boekjaar 2020/21. De converteerbare obligaties hebben een looptijd van 24 maanden en zijn rentedragend. De obligaties kunnen geconverteerd worden in aandelen van Virya Energy, of terugbetaald worden. De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

Er waren geen andere materiële gebeurtenissen na balansdatum.

IV. Vooruitzichten

Door de onzekerheid die is ontstaan door de COVID-19 gezondheids crisis kan Colruyt Group geen uitspraken doen met betrekking tot verwachte macro-economische, concurrentiële of overige tendensen. De groep zal relevante trends met betrekking tot marktevoluties en klantengedrag nauwgezet blijven opvolgen en, indien nodig, gepast reageren.

Colruyt Group zal hierbij haar focus op de lange termijn behouden en zal haar langetermijnstrategie consistent blijven uitvoeren. Colruyt Group zal haar investeringen in medewerkers, efficiëntie, innovatie, duurzaamheid en veranderingsprojecten onverminderd voortzetten, en dit met blijvende aandacht voor kostenbeheersing.

Colruyt Laagste Prijzen zal haar laagsteprijzenstrategie consistent blijven uitvoeren en garandeert haar klanten de laagste prijs voor elk artikel, op elk moment. De komst van nieuwe marktspelers verandert niets aan de strategie van Colruyt Laagste Prijzen.

Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 30 september 2020 zal Colruyt Group de jaarvooruitzichten voor het boekjaar 2020/21 verder toelichten.

V. Financiële kalender

- Informatievergadering voor de financiële analisten 17/06/2020 (14u00)
- Publicatie jaarrapport 2019/20 31/07/2020
- Algemene Vergadering van Aandeelhouders 30/09/2020 (16u00)

VI. Contacten

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 Liesbeth Nuelant (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 ongeveer 600 eigen winkels en 580 aangesloten winkels. In België gaat het om Colruyt, OKay, Bio-Planet, Cru, Dreamland, Dreambaby, Fiets! en de geaffilieerde winkels Spar en Spar Compact. In Frankrijk zijn er naast Colruyt-winkels ook geaffilieerde winkels van Coccinelle, Coccimarket en Panier Sympa. De groep is ook actief in de foodservice business (levering van voedingswaren aan hospitalen, bedrijfskeukens en horecabedrijven) in België via Solucious. De overige activiteiten omvatten de verdeling van brandstoffen in België (DATS 24), print en document management oplossingen (Symeta) en productie van groene energie (Eoly). De groep telt meer dan 30.000 medewerkers en realiseerde in 2019/20 een omzet van EUR 9,5 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 FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

| (in miljoen EUR) | 01.04.2019 | 01.04.2018 |
|--|----------------|---------------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 ⁽¹⁾ |
| Omzet | 9.581,0 | 9.433,9 |
| Kostprijs verkopen | (7.016,2) | (6.962,7) |
| Brutowinst | 2.564,8 | 2.471,2 |
| Overige bedrijfsopbrengsten ⁽²⁾ | 158,5 | 134,6 |
| Diensten en diverse goederen ⁽²⁾ | (545,9) | (538,1) |
| Personeelsbeloningen | (1.339,7) | (1.280,4) |
| Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa ⁽²⁾ | (295,2) | (272,2) |
| Overige bedrijfskosten | (31,1) | (29,7) |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) | 511,4 | 485,4 |
| Financieringsbaten | 7,3 | 24,5 |
| Financieringslasten ⁽²⁾ | (9,5) | (5,4) |
| Netto financieel resultaat | (2,2) | 19,1 |
| Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 52,2 | 14,7 |
| Winst vóór belastingen | 561,4 | 519,2 |
| Winstbelastingen | (129,9) | (135,3) |
| Winst van het boekjaar | 431,5 | 383,9 |
| <u>Toe te rekenen aan:</u> | | |
| Minderheidsbelangen | 0,5 | 1,4 |
| Aandeelhouders van de moedermaatschappij | 431,0 | 382,5 |
| Winst per aandeel – gewoon en verwaterd (in EUR) | 3,14 | 2,78 |

⁽¹⁾ Het vorige boekjaar van de Franse vennootschappen werd verlengd tot 31 maart 2019. Hierdoor omvat boekjaar 2018/19 vijftien maanden resultaten van de Franse activiteiten (1 januari 2018 – 31 maart 2019).

⁽²⁾ Omvat het effect van IFRS 16 in het huidige boekjaar.

Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

| (in miljoen EUR) | 01.04.2019 -31.03.2020 | 01.04.2018 -31.03.2019 ⁽¹⁾ |
|--|---------------------------|--|
| Winst van het boekjaar | 431,5 | 383,9 |
| <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 | 19,9 | (12,2) |
| Nettoverandering in de reële waarde van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via niet gerealiseerde resultaten, na belastingen | 2,5 | 1,8 |
| Totaal van de elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden | 22,4 | (10,4) |
| Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden | | |
| Winst/(verlies) op wisselkoersomrekening van buitenlandse dochterondernemingen, na belastingen | (0,7) | 0,7 |
| Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen | 0,4 | (0,2) |
| Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden | (0,3) | 0,5 |
| <u>Elementen van niet-gerealiseerde resultaten van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode</u> | | |
| Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden | | |
| Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen | (12,9) | (3,6) |
| Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden | (12,9) | (3,6) |
| Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | 9,2 | (13,5) |
| Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | 440,7 | 370,4 |
| <u>Toe te rekenen aan:</u> | | |
| Minderheidsbelangen | 0,5 | 1,4 |
| Aandeelhouders van de moedermaatschappij | 440,2 | 369,0 |

⁽¹⁾ Het vorige boekjaar van de Franse vennootschappen werd verlengd tot 31 maart 2019. Hierdoor omvat boekjaar 2018/19 vijftien maanden resultaten van de Franse activiteiten (1 januari 2018 – 31 maart 2019).

Verkorte geconsolideerde balans

| (in miljoen EUR) | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Goodwill | 60,7 | 55,4 |
| Immateriële vaste activa | 203,3 | 151,1 |
| Materiële vaste activa ⁽¹⁾ | 2.391,6 | 2.199,1 |
| Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 298,4 | 254,2 |
| Financiële activa | 14,5 | 8,9 |
| Uitgestelde belastingvorderingen | 20,1 | 20,7 |
| Overige vorderingen ⁽¹⁾ | 32,8 | 43,9 |
| Totaal vaste activa | 3.021,4 | 2.733,3 |
| Voorraden | 629,4 | 630,7 |
| Handelsvorderingen | 527,3 | 534,4 |
| Actuele belastingvorderingen | 18,7 | 5,0 |
| Overige vorderingen ⁽¹⁾ | 76,2 | 49,3 |
| Financiële activa | 27,8 | 31,0 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten | 263,8 | 163,2 |
| Totaal vlottende activa | 1.543,2 | 1.413,6 |
| TOTAAL ACTIVA | 4.564,6 | 4.146,9 |
| Kapitaal | 347,1 | 331,2 |
| Reserves en overgedragen resultaten | 2.008,7 | 1.873,2 |
| Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij | 2.355,8 | 2.204,4 |
| Minderheidsbelangen | 3,6 | 3,3 |
| Totaal eigen vermogen | 2.359,4 | 2.207,7 |
| Voorzieningen | 38,9 | 26,3 |
| Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen | 119,0 | 143,1 |
| Uitgestelde belastingverplichtingen | 54,4 | 51,2 |
| Rentedragende en overige verplichtingen ⁽¹⁾ | 139,6 | 6,5 |
| Totaal langlopende verplichtingen | 351,9 | 227,1 |
| Voorzieningen | 0,5 | 0,3 |
| Opgenomen kaskredieten | 0,5 | - |
| Rentedragende verplichtingen ⁽¹⁾⁽²⁾ | 28,0 | 41,0 |
| Handelsschulden | 1.237,3 | 1.120,7 |
| Actuele belastingverplichtingen | 26,2 | 10,6 |
| Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen en overige verplichtingen | 560,8 | 539,5 |
| Totaal kortlopende verplichtingen | 1.853,3 | 1.712,1 |
| Totaal verplichtingen | 2.205,2 | 1.939,2 |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN | 4.564,6 | 4.146,9 |

⁽¹⁾ Omvat het effect van IFRS 16 in het huidige boekjaar.

⁽²⁾ Op 31 maart 2020 waren er geen openstaande 'straight loans' terwijl er op 31 maart 2019 openstaande 'straight loans' waren ten belope van EUR 33 miljoen.

Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

| (in miljoen EUR, behalve aantal aandelen) | Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------|-----------------------|----------------|--|------------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|
| | Aantal aandelen | Kapitaal | Aantal eigen aandelen | Eigen aandelen | Overige reserves | | | | Overgedragen resultaten | Totaal | Minderheidsbelangen | Totaal eigen vermogen |
| | | | | | Herwaarderings-reserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn | Cumulatieve omrekeningsverschillen | Kasstroom-afdekkings-reserves | Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten | | | | |
| Per 1 april 2019 | 143.552.090 | 331,2 | 5.695.660 | (252,4) | (49,0) | (1,1) | (9,4) | 3,1 | 2.182,0 | 2.204,4 | 3,3 | 2.207,7 |
| Wijzigingen in boekhoudkundige regels ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,5 | 0,5 | - | 0,5 |
| Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | - | - | - | - | 19,9 | (0,7) | (12,5) | 2,5 | 431,0 | 440,2 | 0,5 | 440,7 |
| Winst van het boekjaar | - | - | - | - | - | - | - | - | 431,0 | 431,0 | 0,5 | 431,5 |
| Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | - | - | - | - | 19,9 | (0,7) | (12,5) | 2,5 | - | 9,2 | - | 9,2 |
| Transacties met de aandeelhouders | (5.119.502) | 15,9 | (2.895.792) | 123,6 | - | - | - | - | (428,8) | (289,3) | (0,2) | (289,5) |
| Kapitaalverhoging | 380.498 | 15,9 | - | - | - | - | - | - | 2,7 | 18,6 | - | 18,6 |
| Ingekochte eigen aandelen | - | - | 2.621.159 | (120,7) | - | - | - | - | (0,9) | (121,6) | - | (121,6) |
| Eigen aandelen uitgekeerd als winstdeelneming aan het personeel | - | - | (16.951) | 0,8 | - | - | - | - | (0,8) | - | - | - |
| Vernietiging eigen aandelen | (5.500.000) | - | (5.500.000) | 243,5 | - | - | - | - | (243,5) | - | - | - |
| Aanpassing deelnemingspercentage | - | - | - | - | - | - | - | - | (8,5) | (8,5) | 1,9 | (6,6) |
| Wijzigingen in consolidatiekring | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,2) | (1,2) |
| Dividenden | - | - | - | - | - | - | - | - | (180,3) | (180,3) | (0,9) | (181,2) |
| Overige | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,5 | 2,5 | - | 2,5 |
| Per 31 maart 2020 | 138.432.588 | 347,1 | 2.799.868 | (128,8) | (29,1) | (1,8) | (21,9) | 5,6 | 2.184,7 | 2.355,8 | 3,6 | 2.359,4 |

⁽¹⁾ Effect van IFRS 16 op transitiedatum 1 april 2019.

Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

| (in miljoen EUR, behalve aantal aandelen) | Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------|-----------------------|----------------|--|------------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|
| | Aantal aandelen | Kapitaal | Aantal eigen aandelen | Eigen aandelen | Overige reserves | | | | Overgedragen resultaten | Totaal | Minderheidsbelangen | Totaal eigen vermogen |
| | | | | | Herwaarderings-reserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn | Cumulatieve omrekeningsverschillen | Kasstroom-afdekkings-reserves | Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten | | | | |
| Per 1 april 2018 | 150.196.352 | 315,9 | 11.688.496 | (506,4) | (36,8) | (1,8) | (5,6) | 1,3 | 2.269,4 | 2.036,0 | 5,5 | 2.041,5 |
| Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | - | - | - | - | (12,2) | 0,7 | (3,8) | 1,8 | 382,5 | 369,0 | 1,4 | 370,4 |
| Winst van het boekjaar | - | - | - | - | - | - | - | - | 382,5 | 382,5 | 1,4 | 383,9 |
| Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar | - | - | - | - | (12,2) | 0,7 | (3,8) | 1,8 | - | (13,5) | - | (13,5) |
| Transacties met de aandeelhouders | (6.644.262) | 15,3 | (5.992.836) | 254,0 | - | - | - | - | (469,9) | (200,6) | (3,6) | (204,2) |
| Kapitaalverhoging | 355.738 | 15,3 | - | - | - | - | - | - | 2,4 | 17,7 | - | 17,7 |
| Ingekochte eigen aandelen | - | - | 1.032.718 | (47,4) | - | - | - | - | (0,6) | (48,0) | - | (48,0) |
| Eigen aandelen uitgekeerd als winstdeelneming aan het personeel | - | - | (25.554) | 0,9 | - | - | - | - | 0,2 | 1,1 | - | 1,1 |
| Vernietiging eigen aandelen | (7.000.000) | - | (7.000.000) | 300,5 | - | - | - | - | (300,5) | - | - | - |
| Aanpassing deelnemingspercentage | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,6) | (5,6) | (1,8) | (7,4) |
| Dividenden | - | - | - | - | - | - | - | - | (167,8) | (167,8) | (1,8) | (169,6) |
| Stabiliteitsvergoeding referentieaandeelhouders | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,7) | (3,7) | - | (3,7) |
| Overige | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,7 | 5,7 | - | 5,7 |
| Per 31 maart 2019 | 143.552.090 | 331,2 | 5.695.660 | (252,4) | (49,0) | (1,1) | (9,4) | 3,1 | 2.182,0 | 2.204,4 | 3,3 | 2.207,7 |

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

| (in miljoen EUR) | 01.04.2019 - 31.03.2020 | 01.04.2018 - 31.03.2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Bedrijfsactiviteiten | | |
| Winst vóór belastingen | 561,4 | 519,2 |
| <i>Aanpassingen voor:</i> | | |
| Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa ⁽¹⁾ | 295,2 | 272,2 |
| Financieringsbatens en financieringslasten ⁽¹⁾ | 2,2 | (19,1) |
| Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | (52,2) | (14,7) |
| Overige ⁽²⁾ | (4,7) | 3,7 |
| Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten vóór mutaties in werkkapitaal en voorzieningen | 801,9 | 761,3 |
| Afname/(toename) in handels- en overige vorderingen | (7,6) | (63,2) |
| Afname/(toename) in voorraden | 5,3 | (38,0) |
| (Afname)/toename in handelsschulden en overige verplichtingen | 108,3 | 31,5 |
| (Afname)/toename in voorzieningen en verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen | 40,8 | 13,2 |
| Betaalde rente | (2,2) | (0,7) |
| Ontvangen rente | 4,8 | 5,7 |
| Ontvangen dividenden | 10,5 | 25,4 |
| Betaalde winstbelastingen | (132,0) | (170,0) |
| Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten | 829,8 | 565,2 |
| Investeringsactiviteiten | | |
| Verwerving van materiële en immateriële vaste activa | (410,3) | (377,9) |
| Bedrijfscombinaties (verminderd met de verworven geldmiddelen en kasequivalenten) en bedrijfsdesinvesteringen (verminderd met de verkochte geldmiddelen en kasequivalenten) | (8,1) | 9,5 |
| (Verhoging deelneming in)/ontvangen terugbetalingen kapitaal van geassocieerde ondernemingen en joint ventures | (1,3) | (1,2) |
| (Aankopen)/verkopen van financiële activa | (1,6) | 39,7 |
| (Verstrekking)/terugbetaling van verstrekte leningen | (0,1) | 4,4 |
| Ontvangsten uit de verkoop van materiële en immateriële vaste activa | 53,6 | 20,0 |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten | (367,8) | (305,5) |
| Financieringsactiviteiten | | |
| Ontvangsten uit de uitgifte van aandelen | 15,9 | 15,3 |
| Verwerving van minderheidsbelangen | (1,2) | (7,4) |
| Inkoop van eigen aandelen | (121,6) | (48,0) |
| Nieuwe/(aflossing van) leningen ⁽³⁾ | (40,6) | (92,5) |
| Betalings van leaseverplichtingen ⁽¹⁾ | (33,2) | (2,7) |
| Betaalde dividenden | (181,2) | (169,6) |
| Betaalde stabiliteitsvergoeding referentieaandeelhouders | - | (3,7) |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | (361,9) | (308,6) |
| Netto aangroei/(afname) van geldmiddelen en kasequivalenten | 100,1 | (48,9) |
| Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 april | 163,2 | 212,1 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 maart | 263,3 | 163,2 |

⁽¹⁾ Bevat het effect van IFRS 16 in het huidige boekjaar.

⁽²⁾ 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. winstdeelname en kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel.

⁽³⁾ Bevat in huidig boekjaar onder meer de terugbetaling van EUR 33 miljoen aan 'straight loans' (vorig boekjaar bedroeg de terugbetaling EUR 125 miljoen).

Toelichting bij de verkorte 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 het boekjaar 2019/20, eindigend op 31 maart 2020, 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 financiële verslaggeving is een uittreksel uit de geconsolideerde jaarrekening zoals die eind juli 2020 zal worden gepubliceerd.

Deze verkorte geconsolideerde verslaggeving is opgesteld in overeenstemming met alle reeds geldende 'International Financial Reporting Standards' (IFRS), zoals uitgevaardigd door de 'International Accounting Standards Board' (IASB) en aanvaard door de Europese Unie tot en met 31 maart 2020.

Het vorige boekjaar van de Franse vennootschappen werd verlengd tot 31 maart 2019. Hierdoor omvat boekjaar 2018/19 vijftien maanden resultaten van de Franse vennootschappen.

De verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving van Colruyt Group is door de Raad van Bestuur van 12 juni 2020 goedgekeurd voor publicatie.

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 verslaggeving heeft toegepast, zijn gelijk aan de door de groep toegepaste grondslagen in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2018/19, zoals gepubliceerd in juli 2019, met uitzondering van onderstaande wijzigingen.

Sinds 1 april 2019 zijn volgende (aangepaste) standaarden en verbeteringen effectief voor Colruyt Group:

- IAS 19 (Aanpassing), '*Personeelsbeloningen*';
- IAS 28 (Aanpassing), '*Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures*';
- IFRIC 23 (Aanpassing), '*Onzekerheid over behandeling van winstbelastingen*';
- Verbeteringen aan IFRS cyclus 2015-2017;
- IFRS 9 (Aanpassing), '*Financiële instrumenten – Kenmerken van vervroegde terugbetaling met negatieve compensatie*';
- IFRS 16, '*Leaseovereenkomsten*'.

Deze nieuwe of aangepaste standaarden en verbeteringen hebben geen materiële impact op deze verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving, met uitzondering van de toepassing van IFRS 16:

IFRS 16 '*Leaseovereenkomsten*' vervangt de voorgaande leasing-standaard, IAS 17, '*Leaseovereenkomsten*'. De nieuwe standaard omvat de principes voor de opname, waardering, presentatie en toelichting van leaseovereenkomsten, zowel voor leasinggevers als leasingnemers. Voor leasinggevers blijven de principes van IAS 17 gelden, waarbij leaseovereenkomsten als financiële of operationele leasing verwerkt worden. De leasingnemers, daarentegen, dienen één enkel model toe te passen op alle leaseovereenkomsten. Voor alle leaseovereenkomsten met een leaseperiode van meer dan één jaar, dient een 'recht-op-gebruik' actief (gebruiksrecht) en leaseverplichting erkend te worden op de balans, tenzij het betrokken actief een geringe waarde heeft. In de winst- en verliesrekening dienen de kosten van deze leaseovereenkomsten gepresenteerd te worden als afschrijvingen op de gebruiksrechten en interesten op de leaseverplichtingen.

Colruyt Group heeft de werkzaamheden met betrekking tot de implementatie van IFRS 16 afgerond. Bij de toepassing van deze standaard heeft Colruyt Group gebruik gemaakt van de volgende door de standaard voorgestelde vrijstellingen:

- Toepassing van de vrijstelling voor leaseovereenkomsten op korte termijn, wat betekent dat leaseovereenkomsten met een looptijd van minder dan één jaar in de winst- en verliesrekening worden verwerkt op een lineaire basis; en
- Toepassing van de vrijstelling voor leaseovereenkomsten met een geringe waarde, wat betekent dat leaseovereenkomsten met een geringe waarde in de winst- en verliesrekening worden verwerkt op een lineaire basis.

Op het moment van transitie (1 april 2019) heeft Colruyt Group gebruik gemaakt van de volgende transitieopties:

- De waardering van bestaande financiële leaseovereenkomsten werd niet opnieuw beoordeeld;
- Leaseovereenkomsten met een resterende leaseperiode van minder dan één jaar worden beschouwd als leaseovereenkomsten op korte termijn, wat betekent dat de leasebetalingen in de winst- en verliesrekening worden verwerkt op een lineaire basis;
- Het gebruik van achteraf gekende informatie bij het bepalen van de leasetermijn wanneer het contract de mogelijkheid bezit om de leaseovereenkomst te verlengen of te beëindigen;
- De vereenvoudigde overgangsmethode ('modified retrospective approach') waarbij de waarde van het gebruiksrecht gelijk is aan de waarde van de leaseverplichting op de datum van de eerste toepassing;
- Niet-lease componenten en lease componenten van een contract worden gescheiden en bijgevolg wordt enkel voor de lease component een leaseverplichting erkend.

De toepassing van IFRS 16 heeft geen materiële impact op het bedrijfsresultaat en het nettoresultaat. De cijfers van het voorgaande boekjaar werden niet aangepast.

Door de toepassing van IFRS 16 heeft Colruyt Group op de transitiedatum (1 april 2019) een gebruiksrecht (EUR 115,8 miljoen), een leasevordering (EUR 15,8 miljoen) en bijhorende leaseverplichting (EUR 131,1 miljoen) erkend. Het gebruiksrecht en bijhorende leaseverplichting hebben betrekking op leaseovereenkomsten voor gebouwen die door Colruyt Group werden geclassificeerd als 'operationele leaseovereenkomsten' onder IAS 17. Het éénmalige effect van de financiële subleaseovereenkomsten (EUR 0,5 miljoen), waarbij het gebruiksrecht van de hoofdlease wordt vervangen door een leasevordering voor de sublease, werd verwerkt via het eigen vermogen. De bovenstaande impact houdt geen rekening met de financiële leaseverplichtingen die reeds op 31 maart 2019 waren erkend (EUR 11,0 miljoen).

De verplichting wordt gewaardeerd aan de contante waarde van de resterende leasebetalingen verdisconteerd aan een vooraf bepaalde discontovoet. Colruyt Group maakt gebruik van de discontovoet ('incremental borrowing rate') van 1,58%, dewelke jaarlijks herzien wordt voor nieuwe contracten. Het gebruiksrecht van de activa werd gelijkgesteld aan de leaseverplichting.

Het gebruiksrecht en de leaseverplichting op transitiedatum worden als volgt gereconcilieerd met de rechten en verplichtingen buiten balans, zoals gerapporteerd op 31 maart 2019:

| (in miljoen EUR) | |
|--|--------------|
| Leaseovereenkomsten waarbij als leasingnemer wordt opgetreden, zoals toegelicht in het geconsolideerde jaarverslag van 31 maart 2019 | 56,5 |
| Verdisconteerde waarde van de operationele leaseverplichtingen op 1 april 2019 | 52,1 |
| Vrijstellingen | |
| Korte-termijn leaseovereenkomsten | (2,8) |
| Leaseovereenkomsten met een geringe waarde | (1,3) |
| Opties tot verlenging van de leasetermijn | 83,1 |
| Totale leaseverplichting per 1 april 2019⁽¹⁾ | 131,1 |

⁽¹⁾ Exclusief de bestaande financiële leaseverplichtingen die reeds op 31 maart 2019 werden gerapporteerd.

Colruyt Group bepaalt de leasetermijn onder IFRS 16 als de niet-opzegbare periode van de leaseovereenkomst waarbij rekening wordt gehouden met de optie om de leaseovereenkomst te verlengen, wanneer het redelijk zeker is dat deze optie wordt uitgeoefend, of de optie om de leaseovereenkomst vervroegd te beëindigen, wanneer het redelijk zeker is dat deze optie niet wordt uitgeoefend. Onder IAS 17 werd enkel rekening gehouden met de niet-opzegbare periode, inclusief de optie om de leaseovereenkomst vervroegd te beëindigen. Er werd geen rekening gehouden met de optie tot verlenging. Hierdoor wordt bij de toepassing van IFRS 16 een langere leaseperiode in acht genomen dan onder de vroegere standaard IAS 17.

De impact van IFRS 16 op het einde van het boekjaar wordt als volgt samengevat:

| (in miljoen EUR) | 31.03.2020 |
|---|--------------|
| Materiële vaste activa ⁽¹⁾ | 139,7 |
| Uitgestelde belastingvorderingen | 0,3 |
| Overige vorderingen (vast) | 11,2 |
| Overige vorderingen (vlottend) | 3,0 |
| TOTAAL ACTIVA | 154,2 |
| Reserves en overgedragen resultaten | 0,5 |
| Resultaat van het boekjaar | (1,0) |
| Totaal eigen vermogen | (0,5) |
| Rentedragende en overige verplichtingen (langlopend) ⁽²⁾ | 128,6 |
| Rentedragende verplichtingen (kortlopend) ⁽²⁾ | 26,1 |
| Totaal verplichtingen | 154,7 |
| | |
| TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN | 154,2 |

⁽¹⁾ Exclusief de bestaande gebruiksrechten die reeds op 31 maart 2019 werden gerapporteerd. De waarde van deze gebruiksrechten per 31 maart 2020 bedraagt EUR 12,2 miljoen.

⁽²⁾ Exclusief de bestaande financiële leaseverplichtingen die reeds op 31 maart 2019 werden gerapporteerd. De waarde van deze verplichtingen per 31 maart 2020 bedraagt EUR 3,6 miljoen.

Colruyt Group paste onderstaande gepubliceerde (aangepaste) standaarden, die voor de groep relevant zijn en pas van kracht worden na 31 maart 2020, niet vervroegd toe:

- IAS 1 (Aanpassing), 'Presentatie van de jaarrekening' en IAS 8 (Aanpassing), 'Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2020);
- IFRS 3 (Aanpassing), 'Bedrijfscombinaties' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2020);
- IFRS 9 (Aanpassing), 'Financiële Instrumenten', IAS 39, 'Financiële Instrumenten: opname en waardering' en IFRS 7 (Aanpassing), 'Financiële Instrumenten: Informatieverschaffing' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2020);
- Conceptueel Raamwerk (Aanpassing) (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2020);
- IFRS 17, 'Verzekeringscontracten' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2021).

Deze aangepaste standaarden zullen geen materiële invloed hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group, met uitzondering van IFRS 17 waarvoor de analyse van de mogelijke impact van deze standaard voor Colruyt Group reeds is opgestart.

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. Verkoop van dochterondernemingen

Er hebben geen materiële verkopen van dochterondernemingen plaatsgevonden tijdens het boekjaar 2019/20.

4. Operationele segmenten

| | Detailhandel (Retail) ⁽¹⁾ | | Groothandel en Foodservice ⁽¹⁾ | | Overige activiteiten | | Operationele segmenten ⁽¹⁾ | |
|--|--------------------------------------|---------|---|---------|----------------------|---------|---------------------------------------|---------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| (in miljoen EUR) | | | | | | | | |
| Omzet – extern | 7.897,0 | 7.781,2 | 962,5 | 952,1 | 721,5 | 700,6 | 9.581,0 | 9.433,9 |
| Omzet – intern | 59,1 | 55,4 | 6,3 | 5,9 | 9,2 | 12,1 | 74,6 | 73,4 |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) ⁽²⁾ | 476,6 | 455,3 | 45,1 | 29,2 | 17,7 | 18,3 | 539,4 | 502,8 |
| Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 1,2 | (0,1) | - | - | 50,4 | 3,3 | 51,6 | 3,2 |
| Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa ⁽³⁾ | 309,1 | 289,3 | 8,4 | 15,4 | 16,0 | 16,2 | 333,5 | 320,9 |
| Afschrijvingen ⁽²⁾ | 219,7 | 196,6 | 19,4 | 15,3 | 11,5 | 9,7 | 250,6 | 221,6 |
| Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa | 1,2 | 14,1 | 0,8 | (0,4) | 0,7 | - | 2,7 | 13,7 |

| | Operationele segmenten ⁽¹⁾ | | Niet toegewezen | | Eliminaties tussen operationele segmenten | | Geconsolideerd ⁽¹⁾ | |
|--|---------------------------------------|---------|-----------------|---------|---|---------|-------------------------------|--------------|
| | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 | 2019/20 | 2018/19 |
| (in miljoen EUR) | | | | | | | | |
| Omzet – extern | 9.581,0 | 9.433,9 | - | - | - | - | 9.581,0 | 9.433,9 |
| Omzet – intern | 74,6 | 73,4 | - | - | (74,6) | (73,4) | - | - |
| Bedrijfsresultaat (EBIT) ⁽²⁾ | 539,4 | 502,8 | (28,0) | (17,4) | - | - | 511,4 | 485,4 |
| Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 51,6 | 3,2 | 0,6 | 11,5 | - | - | 52,2 | 14,7 |
| Netto financieel resultaat ⁽²⁾ | | | | | | | (2,2) | 19,1 |
| Winstbelastingen | | | | | | | (129,9) | (135,3) |
| Winst van het boekjaar | | | | | | | 431,5 | 383,9 |
| Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa ⁽³⁾ | 333,5 | 320,9 | 76,8 | 57,0 | - | - | 410,3 | 377,9 |
| Afschrijvingen ⁽²⁾ | 250,6 | 221,6 | 39,8 | 36,8 | - | - | 290,4 | 258,4 |
| Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa | 2,7 | 13,7 | 2,1 | 0,1 | - | - | 4,8 | 13,8 |

⁽¹⁾ Het vorige boekjaar van de Franse vennootschappen werd verlengd tot 31 maart 2019. Hierdoor omvat boekjaar 2018/19 vijftien maanden resultaten van de Franse activiteiten (1 januari 2018 – 31 maart 2019).

⁽²⁾ Omvat het effect van IFRS 16 in het huidige boekjaar.

⁽³⁾ Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa zijn exclusief verwervingen via bedrijfscombinaties en IFRS 16.

5. Omzet per kasstroomgenererende eenheid

| (in miljoen EUR) | 2019/20 | 2018/19 |
|--|----------------|----------------|
| Detailhandel Food ⁽¹⁾ | 7.643,9 | 7.544,0 |
| <i>Colruyt België en Luxemburg</i> ⁽²⁾ | 6.076,8 | 5.943,7 |
| <i>OKay, Bio-Planet en Cru</i> ⁽³⁾ | 1.009,8 | 952,9 |
| <i>Colruyt Frankrijk en DATS 24 Frankrijk</i> ⁽⁴⁾ | 557,3 | 647,4 |
| Detailhandel Non-food ⁽¹⁾ | 253,1 | 237,2 |
| <i>Dreamland, Dreambaby en Fiets!</i> ⁽⁵⁾ | 253,1 | 237,2 |
| Transacties met andere operationele segmenten | 59,1 | 55,4 |
| Detailhandel (Retail) | 7.956,1 | 7.836,6 |
| Groothandel ⁽⁴⁾ | 836,0 | 832,6 |
| Foodservice | 126,5 | 119,5 |
| Transacties met andere operationele segmenten | 6,3 | 5,9 |
| Groothandel en Foodservice | 968,8 | 958,0 |
| DATS 24 België | 715,5 | 694,5 |
| Printing and document management solutions | 6,0 | 6,1 |
| Transacties met andere operationele segmenten | 9,2 | 12,1 |
| Overige activiteiten | 730,7 | 712,7 |
| Totaal operationele segmenten | 9.655,6 | 9.507,3 |
| Eliminaties tussen operationele segmenten | (74,6) | (73,4) |
| Geconsolideerd | 9.581,0 | 9.433,9 |

⁽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, Collishop, Dreamland en Dreambaby gerealiseerd door de Colruyt-winkels.

⁽³⁾ Inclusief de omzet van de webshops Collishop, Dreamland en Dreambaby gerealiseerd door de OKay- en Bio-Planet-winkels.

⁽⁴⁾ Het vorige boekjaar van de Franse vennootschappen werd verlengd tot 31 maart 2019. Hierdoor omvat boekjaar 2018/19 vijftien maanden resultaten van de Franse activiteiten (1 januari 2018– 31 maart 2019).

⁽⁵⁾ Inclusief de omzet van Fiets! vanaf boekjaar 2019/20.

6. Winstbelastingen

Het effectieve belastingtarief van Colruyt Group voor het boekjaar 2019/20 bedraagt 25,5% tegenover 26,8% voor het boekjaar 2018/19. De belastingvoet werd in 2019/20 beïnvloed door wijzigingen in de wetgeving en de continue investeringen in innovatie- en veranderingsprojecten. Vorig boekjaar omvatte een positief taxeffect gerelateerd aan de verkoop van de deelneming in Northwester 2.

| (in miljoen EUR) | 2019/20 | 2018/19 |
|---|--------------|--------------|
| Over het boekjaar verschuldigde belastingen | 135,3 | 134,7 |
| Uitgestelde belastingen | (4,0) | 0,6 |
| Correcties van voorgaande jaren | (1,4) | - |
| Totaal winstbelastingen | 129,9 | 135,3 |

7. Investeringsuitgaven

Tijdens het boekjaar 2019/20 heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een totaalbedrag van EUR 410,3 miljoen (exclusief IFRS 16 gebruiksrechten). Vorig boekjaar heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een bedrag van EUR 377,9 miljoen.

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

8. Dividenden

De Raad van Bestuur stelt een brutodividend van EUR 1,35 per aandeel voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 30 september 2020. Het dividend werd niet verwerkt in de geconsolideerde financiële verslaggeving van het boekjaar 2019/20. Vorig boekjaar bedroeg dit EUR 1,31 per aandeel.

9. Wijzigingen in de consolidatiekring

Op 1 april 2019 heeft Colruyt Group een belang van 75% verworven in de Belgische fietsspecialzaak Fiets!, opgenomen volgens de integrale consolidatiemethode. Per eind november 2019 heeft Colruyt Group haar belang verhoogd tot 100%.

In augustus 2019 heeft Colruyt Group een belang van 23,7% genomen in Scallog SAS, gespecialiseerd in 'Scalable Logistics'. Deze participatie is opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

Colruyt Group en Korys (de familiale meerderheidsaandeelhouder) hebben besloten hun participaties in hernieuwbare energie te verenigen in een nieuwe vennootschap. De partijen willen op die manier technologische en kennisuitwisseling verhogen en schaalvoordelen creëren. Deze nieuwe vennootschap, Virya Energy NV, werd opgericht op 17 december 2019. De inbreng van de offshore en onshore activiteiten van Parkwind NV en Eurowatt SA heeft plaatsgevonden op 19 december 2019. De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

Colruyt Group bezit na de inbreng van aandelen Parkwind NV een deelnemingspercentage van 57,71% in Virya Energy NV.

Per 1 januari 2020 vond er een geruisloze fusie plaats tussen Etablissements Fr. Colruyt NV en Colruyt Retail SA.

10. 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.

| | Geamortiseerde kostprijs | Waardering aan reële waarde | | | Totaal |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|--|---|----------------|
| | | Officiële noteringen Niveau 1 | Waarneembare marktprijzen Niveau 2 | Niet- waarneembare marktprijzen Niveau 3 | |
| (in miljoen EUR) | | | | | |
| Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via niet- gerealiseerde resultaten | | | | | |
| Aandelen | - | - | - | 14,0 | 14,0 |
| Kasstroomafdekkingsinstrumenten | - | - | 0,2 | - | 0,2 |
| Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening | | | | | |
| Aandelen | - | 8,5 | - | 0,5 | 9,0 |
| Vastrentende effecten | - | 14,8 | - | - | 14,8 |
| Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs | | | | | |
| Termijndeposito's | 4,3 | - | - | - | 4,3 |
| Vorderingen ⁽¹⁾ | 636,3 | - | - | - | 636,3 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten | 263,8 | - | - | - | 263,8 |
| Totaal per 31 maart 2020 | 904,4 | 23,3 | 0,2 | 14,5 | 942,4 |
| Financiële verplichtingen | | | | | |
| Rentedragende en overige verplichtingen ⁽¹⁾ | 167,6 | - | - | - | 167,6 |
| Handelsschulden | 1.237,3 | - | - | - | 1.237,3 |
| Opgenomen kaskredieten | 0,5 | - | - | - | 0,5 |
| Totaal per 31 maart 2020 | 1.405,4 | - | - | - | 1.405,4 |

⁽¹⁾ Omvat het effect van IFRS 16 in het huidige boekjaar.

| (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 | - | - | - | 8,5 | 8,5 |
| Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening | | | | | |
| Aandelen | - | 11,0 | - | 0,4 | 11,4 |
| Vastrentende effecten | - | 15,5 | - | - | 15,5 |
| Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs | | | | | |
| Termijndeposito's | 4,5 | - | - | - | 4,5 |
| Vorderingen | 627,5 | - | - | - | 627,5 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten | 163,2 | - | - | - | 163,2 |
| Totaal per 31 maart 2019 | 795,2 | 26,5 | - | 8,9 | 830,6 |
| Financiële verplichtingen | | | | | |
| Rentedragende en overige verplichtingen | 47,5 | - | - | - | 47,5 |
| Handelsschulden | 1.120,7 | - | - | - | 1.120,7 |
| Kasstroomafdekkingsinstrumenten | - | - | 0,2 | - | 0,2 |
| Totaal per 31 maart 2019 | 1.168,2 | - | 0,2 | - | 1.168,4 |

De reëlewaardehiërarchie 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 korte termijn karakter. De gevallen waar de geamortiseerde kostprijs afwijkt van de reële waarde zijn niet materieel.

De financiële activa, geclassificeerd onder niveau 3, omvatten onder meer de deelnemingen in de portefeuillemaatschappijen Sofindex III NV, Sofindex IV NV 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, geclassificeerd onder niveau 3, kunnen als volgt gereconcilieerd worden:

| (in miljoen EUR) | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-------------|-------------|
| Per 1 april | 8,9 | 28,9 |
| Verwervingen | - | 0,4 |
| Verkopen | - | (21,7) |
| Kapitaalverhogingen | 3,1 | 1,9 |
| Kapitaalverminderingen | - | (3,2) |
| Aanpassing aan de reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten | 2,5 | 1,7 |
| Overige | - | 0,9 |
| Per 31 maart | 14,5 | 8,9 |

11. Risicobeheer en voorwaardelijke verplichtingen

Voor een 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 2019/20 dat in juli 2020 gepubliceerd zal worden. Vanaf vorig boekjaar gebruikt Colruyt Group afgeleide financiële instrumenten om haar blootstelling aan het valutarisico te beperken, zonder speculatieve doeleinden.

Mede dankzij het risicobeheersysteem van de groep worden COVID-19 gerelateerde continuïteits- en overige risico's bij dochterondernemingen en bij ondernemingen waarin Colruyt Group een deelneming heeft, regelmatig opgevolgd.

Colruyt Group kende in boekjaar 2019/20 en na jaareinde diverse impacten als gevolg van de COVID-19 gezondheids crisis. De voedingswinkels verwerkten hogere volumes wat resulteerde in een omzetsijging. De non-food, foodservice en brandstof-activiteiten kenden omzetsdalingen als gevolg van de crisis. Vanaf 18 maart 2020 werden alle niet-essentiële winkels in België verplicht gesloten, waaronder ook de non-food winkels van de groep (Dreamland NV, Dreambaby NV en Fiets!). De non-food winkels heropenden de deuren na jaareinde (op 11 mei 2020). De verplichte horeca-sluitingen vanaf maart 2020 zorgden voor een vertraging van de omzetgroei bij Solucious NV. De brandstofstations van DATS 24 NV kenden volumedalingen tijdens de COVID-19 lockdown.

Colruyt Group heeft in al haar vestigingen maatregelen getroffen om de veiligheid en gezondheid van haar medewerkers en klanten te beschermen, evenals om de operationele werking te verzekeren. Deze maatregelen worden dagelijks opgevolgd en, indien nodig, bijgesteld op basis van de meest recente informatie. De groep heeft tijdens de crisis bijkomende vergoedingen toegekend aan haar medewerkers en heeft ondersteuning geboden aan haar zelfstandige ondernemers. Colruyt Group heeft voorzieningen aangelegd voor COVID-gerelateerde risico's en kosten.

Colruyt Group heeft een aantal verplichtingen inzake aankopen van vaste activa, die nog niet opgenomen zijn in de balans, ten belope van EUR 58,4 miljoen (EUR 54,9 miljoen per 31 maart 2019).

De buitenbalansverplichtingen voor leaseovereenkomsten waarbij als leasingnemer wordt opgetreden zijn significant gedaald ten opzichte van 31 maart 2019. Deze daling is een gevolg van de toepassing van IFRS 16 '*Leaseovereenkomsten*' (transitiedatum 1 april 2019). De buitenbalansverplichtingen voor leaseovereenkomsten bedragen EUR 2,7 miljoen (EUR 56,5 miljoen per 31 maart 2019) 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.

12. Gebeurtenissen na balansdatum

Colruyt Group kent ook in boekjaar 2020/21 diverse impacten als gevolg van de COVID-19 gezondheids crisis. De maatregelen om de veiligheid en gezondheid van medewerkers en klanten te beschermen zijn nog steeds in voege en worden, indien nodig, dagelijks bijgesteld op basis van de meest recente informatie. Kosten gerelateerd aan na jaareinde ingevoerde maatregelen zullen in boekjaar 2020/21 tot uiting komen. De non-food winkels van de groep zijn sinds 11 mei 2020 opnieuw open. De groep heeft op heden geen kennis van informatie die tot een materiële aanpassing van de resultaten of toelichtingen zou leiden.

In april 2020 heeft energiehouding Virya Energy NV een akkoord getekend met ParticipatieMaatschappij Vlaanderen (PMV) om haar belang in Parkwind NV te verhogen tot 100%. In het kader van deze overeenkomst zal PMV ook een minderheidsbelang verwerven in Arcadis Ost 1, een Duits windpark dat door Parkwind NV ontwikkeld wordt in de Baltische Zee. Closing van de transactie vond plaats in juni 2020. De eventuele eenmalige financiële impact op het nettoresultaat van 2020/21 wordt nog geanalyseerd.

Colruyt Group heeft eind mei 2020 bepaalde activa gerelateerd aan de hernieuwbare windenergie-activiteiten van Eoly ingebracht in de energiehouding Virya Energy NV. Als gevolg van deze transactie verwacht Colruyt Group een eenmalige positieve impact op het bedrijfsresultaat van boekjaar 2020/21 (ingeschat op EUR 30 miljoen). Deze transactie zal geen materiële impact hebben op het kasstroomoverzicht van boekjaar 2020/21.

In juni 2020 heeft Virya Energy NV converteerbare obligaties uitgegeven, waarop haar aandeelhouders Colruyt Group en Korys hebben ingeschreven. De uitgifte wordt verklaard door voorgaande overeenkomst met PMV en de verdere expansieplannen van Virya Energy NV. Als gevolg van de intekening zal het kasstroomoverzicht van Colruyt Group een cash uitgave van EUR 64 miljoen omvatten in 2020/21. De converteerbare obligaties hebben een looptijd van 24 maanden en zijn rentedragend. De obligaties kunnen geconverteerd worden in aandelen van Virya Energy NV, of terugbetaald worden. De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

Er waren geen andere materiële gebeurtenissen na balansdatum.

13. Bevestiging informatie persbericht

De commissaris, EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer D. Wuyts, bevestigt dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie opgenomen in het persbericht zouden moeten doorgevoerd worden.

14. Definities

Voor een beschrijving van de definities verwijzen we naar deel 'Financieel verslag' (pag. 285) van het voorgaande jaarverslag 2018/19.

Halle, 12 juni 2020

*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.*