

RESULTATS DU TROISIEME TRIMESTRE 2013 DU GROUPE DELHAIZE

Résumé financier troisième trimestre 2013

- » Croissance des revenus de 2,9% à taux de change identiques (croissance organique de 3,1%)
- » Croissance du chiffre d'affaires comparable de 2,2% aux Etats-Unis et de 1,5% en Belgique
- » Marge d'exploitation sous-jacente du Groupe de 3,3% (3,9% aux Etats-Unis, 2,6% en Belgique, 3,2% dans le Sud-Est de l'Europe)

Faits marquants

- » Nomination de Frans Muller en tant que nouveau CEO du Groupe Delhaize à partir du 8 novembre 2013
- » Cash-flow libre cumulé de €463 millions pour les neuf premiers mois 2013
- » €195 millions de pertes de valeur sur le goodwill et les noms commerciaux de Maxi

Perspectives 2013

- » Confirmation de notre prévision 2013 de bénéfice d'exploitation sous-jacent d'au moins €755 millions à taux de change identiques par rapport à €785 millions en 2012 et de cash-flow libre d'approximativement €500 millions

» Commentaires de l'Administrateur Délégué

Pierre-Olivier Beckers, Président du Comité Exécutif et Administrateur Délégué du Groupe Delhaize, commente: "Nous avons enregistré de solides résultats aux Etats-Unis durant le troisième trimestre. Le dynamisme des ventes de Food Lion s'est poursuivi comme en témoigne le quatrième trimestre consécutif de croissance positive des volumes et du chiffre d'affaires comparable. Chez Hannaford, nous avons enregistré une tendance positive similaire soutenue par des investissements en prix supplémentaires depuis le deuxième trimestre".

"En Belgique, nous avons maintenu la part de marché, grâce à l'expansion du réseau et une croissance plus élevée du chiffre d'affaires comparable. Suite à notre décision d'augmenter les investissements en prix et les promotions, la rentabilité a diminué. Dans le Sud-Est de l'Europe, nous continuons à maintenir et même à améliorer notre part de marché dans les 3 marchés les plus importants. Ceci a résulté en une amélioration continue de la rentabilité pour la région dans sa totalité".

"Pour 2013, nous réitérons notre confiance que le Groupe générera un bénéfice d'exploitation sous-jacent d'au moins €755 millions à taux de change identiques et un cash-flow libre d'approximativement €500 millions".

"Demain, je passerai le relais en tant que CEO du Groupe Delhaize à Frans Muller. Depuis qu'il a rejoint la société il y a quelques semaines, Frans a passé beaucoup de temps au sein de nos différentes activités européennes et américaines et a déjà apporté beaucoup d'énergie au Groupe. Son expérience dans le domaine de la distribution alimentaire alliée à la poursuite du dynamisme des ventes au niveau du Groupe et à notre bilan solide renforcent ma confiance dans le futur du Groupe Delhaize".

» Résumé financier

3 ^{ème} T 2013 ⁽¹⁾			En millions de €, sauf montants par action (en €)	Cumul 2013 ⁽¹⁾		
Résultats réels	A taux réels	A taux identiques		Résultats réels	A taux réels	A taux identiques
5 339	-0,5%	+2,9%	Revenus	15 770	+0,7%	+2,5%
323	-15,2%	-12,0%	EBITDA	967	+10,7%	+12,7%
(20)	N/A	N/A	Bénéfice (perte) d'exploitation	330	-22,2%	-19,8%
(0,4%)	-	-	Marge d'exploitation	2,1%	-	-
176	-22,0%	-18,7%	Bénéfice d'exploitation sous-jacent	571	-3,1%	-1,2%
3,3%	-	-	Marge d'exploitation sous-jacente	3,6%	-	-
(66)	N/A	N/A	Bénéfice (perte) avant impôts et activités abandonnées	190	-29,7%	-27,1%
(78)	N/A	N/A	Bénéfice (perte) net(te) des activités poursuivies	126	-54,3%	-52,3%
(87)	N/A	N/A	Bénéfice (perte) net(te), part du Groupe	78	-71,5%	-69,8%
(0,86)	N/A	N/A	Bénéfice (perte) net(te) de base par action – part du Groupe	0,77	-71,6%	-69,9%

⁽¹⁾ Le cours moyen du dollar américain par rapport à l'euro a diminué de 5,6% au troisième trimestre 2013 (€1 = \$1,3242) et a diminué de 2,8% durant les neuf premiers mois 2013 par rapport à l'année précédente.

» Compte de résultats du troisième trimestre 2013

Revenus

Au troisième trimestre 2013, les revenus du Groupe Delhaize ont diminué de 0,5% à taux de change réels mais ont augmenté de 2,9% à taux de change identiques. La croissance organique des revenus a été de 3,1%.

Aux Etats-Unis, la croissance des revenus en devise locale a été de +2,2% (en excluant les revenus de Sweetbay, Harveys et Reid's suite à leur désinvestissement prévu). En excluant l'impact de la fermeture de 11 magasins annoncée début 2013, les revenus en devise locale ont augmenté de 2,6%. La croissance du chiffre d'affaires comparable aux Etats-Unis a été de +2,2%. Durant le trimestre, nous avons connu une faible inflation des prix (+0,5%) combinée à une croissance positive des volumes chez Food Lion et Hannaford. Les revenus de Delhaize Belgique ont augmenté de 4,3% et ont été soutenus par un effet calendrier favorable, l'inflation et la croissance du réseau. La croissance du chiffre d'affaires comparable a été de +1,5% (+3,4% en incluant un effet calendrier de +1,9%). Les revenus du Sud-Est de l'Europe ont augmenté de 3,9% à taux de change identiques et excluent les revenus des activités au Monténégro suite à leur désinvestissement prévu. En Grèce, nous avons enregistré une croissance positive du chiffre d'affaires comparable et une croissance générale des revenus tandis que la tendance des revenus chez Maxi s'est détériorée tout en maintenant notre part de marché. La croissance élevée en Roumanie s'est poursuivie, grâce à l'expansion du réseau et à la croissance du chiffre d'affaires comparable.

Marge brute

La marge brute a été de 24,0% des revenus, une diminution de 30 points de base à taux de change identiques. Des investissements en prix dans l'ensemble du Groupe et en particulier, une augmentation de l'activité concurrentielle en Belgique n'ont pas été complètement compensés par l'amélioration des conditions d'achat.

Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés à €41 millions et ont augmenté de €13 millions par rapport à l'année précédente, en raison de la reprise de certaines provisions pour litiges et de certaines provisions juridiques en Serbie.

Charges administratives et commerciales

Les charges administratives et commerciales se sont élevées à 21,3% des revenus, une augmentation de 66 points de base par rapport au troisième trimestre de l'année précédente à taux de change identiques principalement suite à la reprise de provisions pour bonus aux Etats-Unis l'année dernière et aux indemnités de cessation d'emploi encourues au troisième trimestre 2013.

Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées à €204 millions et incluaient €199 millions de pertes de valeur, principalement liées au goodwill et aux noms commerciaux en Serbie.

Bénéfice d'exploitation sous-jacent

Le bénéfice d'exploitation sous-jacent a diminué de 22,0% à taux de change réels et de 18,7% à taux de change identiques. La diminution est principalement attribuable à la reprise de provisions pour bonus aux Etats-Unis l'année dernière et à la baisse de la marge brute. La marge d'exploitation sous-jacente a été de 3,3% des revenus par rapport à 4,2% au troisième trimestre 2012.

EBITDA sous-jacent

L'EBITDA sous-jacent a diminué de 15,4% à taux de change réels et de 12,0% à taux de change identiques. L'EBITDA du Groupe a diminué de 15,2% à taux de change réels et de 12,0% à taux de change identiques.

Bénéfice (perte) d'exploitation

Le bénéfice d'exploitation a diminué de €226 millions l'année dernière à une perte de €20 millions cette année principalement en raison d'un bénéfice d'exploitation sous-jacent moins élevé et des pertes de valeur de €199 millions.

Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont diminué à €47 millions par rapport à €53 millions l'année précédente. La diminution des coûts financiers résulte principalement d'un taux d'intérêt moyen moins élevé sur une dette moins élevée et de charges d'intérêt sur contrats de location-financement moins élevées en raison de fermetures de magasins.

Impôt sur le résultat

Durant le troisième trimestre 2013, le taux d'impôt effectif a été négatif de 18,1%, traduisant essentiellement la non déductibilité de la perte de valeur sur le goodwill de Maxi.

Bénéfice (perte) net(te) des activités poursuivies

Le bénéfice net des activités poursuivies a diminué de €193 millions l'année dernière à une perte de €78 millions pour le troisième trimestre de cette année. Ceci a résulté en une perte de base par action de €0,80 par rapport à un bénéfice de base par action de €1,91 au troisième trimestre 2012.

Résultat des activités abandonnées (net d'impôt)

Le résultat des activités abandonnées, net d'impôt a été une perte de €6 millions par rapport à une perte de €2 millions au troisième trimestre de l'année dernière principalement suite à une perte de valeur de €11 millions liée au désinvestissement prévu de nos activités au Monténégro.

Bénéfice (perte) net(te)

Le résultat net, part du Groupe, s'est élevé à une perte de €87 millions. La perte nette de base et la perte nette diluée par action se sont élevées à respectivement €0,86 et €0,85 par rapport à un bénéfice de respectivement €1,88 et €1,87 au troisième trimestre 2012.

» Résultats cumulés 2013

Revenus

Durant les neuf premiers mois 2013, les revenus du Groupe Delhaize ont augmenté de 0,7% et 2,5% à taux de change réels et identiques, respectivement. La croissance organique des revenus a été de 3,0%.

Aux Etats-Unis, la croissance des revenus en devise locale a été de +1,6% (en excluant les revenus de Sweetbay, Harveys et Reid's suite à leur désinvestissement prévu) y compris un effet calendrier positif de 0,1%. En excluant l'impact des fermetures de magasins annoncées début 2012 et 2013, les revenus en devise locale ont augmenté de 2,5%. La croissance du chiffre d'affaires comparable aux Etats-Unis a été de +1,8% (+1,9% en incluant l'effet calendrier positif de 0,1%). Les revenus chez Delhaize Belgique ont augmenté de 3,2% et la croissance du chiffre d'affaires comparable a été de +1,6% (+1,5% en incluant un effet calendrier de -0,1%). Les revenus du Sud-Est de l'Europe ont augmenté de 5,1% à taux de change identiques.

Marge brute

La marge brute a été de 24,3% des revenus, une diminution de 4 points de base à taux de change identiques. Les investissements en prix et l'activité promotionnelle dans l'ensemble du Groupe ont été quasiment compensés par de meilleures conditions d'achat, l'amélioration des résultats de Bottom Dollar Food et des pertes d'inventaires moins élevées chez Delhaize America.

Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés à €95 millions et ont augmenté de €8 millions par rapport à l'année précédente.

Charges administratives et commerciales

Les charges administratives et commerciales se sont élevées à 21,3% des revenus ou sont restées stables par rapport aux neuf premiers mois de l'année dernière à taux de change identiques.

Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées à €242 millions par rapport à €148 millions l'année précédente, résultant principalement des pertes de valeur liées au goodwill et aux noms commerciaux serbes, partiellement compensées par des charges de fermetures de magasins moins élevées par rapport à l'année précédente.

Bénéfice d'exploitation sous-jacent

Le bénéfice d'exploitation sous-jacent a diminué de 3,1% à taux de change réels et de 1,2% à taux de change identiques. La baisse est due à la diminution du bénéfice d'exploitation sous-jacent aux Etats-Unis résultant de la reprise de provisions pour bonus au troisième trimestre de l'année dernière. La marge d'exploitation sous-jacente s'est élevée à 3,6% des revenus par rapport à 3,8% durant les neuf premiers mois 2012.

EBITDA sous-jacent

L'EBITDA sous-jacent a diminué de 2,7% à taux de change réels et de 0,9% à taux de change identiques. L'EBITDA du Groupe a augmenté de 10,7% à taux de change réels et de 12,7% à taux de change identiques.

Bénéfice d'exploitation

Le bénéfice d'exploitation a diminué de €424 millions à €330 millions en raison du bénéfice d'exploitation sous-jacent moins élevé et de pertes de valeurs qui ont été partiellement compensés par des charges de fermetures de magasins moins élevées.

Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont diminué de 9,0% à €142 millions par rapport à €156 millions l'année précédente. La diminution des coûts financiers résulte principalement d'un taux d'intérêt moyen moins élevé sur une dette moins élevée et de charges d'intérêt sur contrats de location-financement moins élevées en raison de fermetures de magasins.

Impôt sur le résultat

Durant les neuf premiers mois 2013, le taux d'impôt effectif a été de 34,3% par rapport à approximativement zéro l'année précédente. Le taux d'impôt de l'année dernière était proche de zéro en raison de l'impact positif du règlement de plusieurs questions fiscales aux Etats-Unis, tandis qu'en 2013 le taux a été influencé négativement par des pertes de valeur non déductibles sur le goodwill de Maxi.

Bénéfice net des activités poursuivies

Le bénéfice net des activités poursuivies s'est élevé à €126 millions au cours des neuf premiers mois 2013 par rapport à €275 millions en 2012. Ceci a résulté en un bénéfice de base de €1,22 par action par rapport à €2,73 l'année précédente.

Résultat des activités abandonnées (net d'impôt)

Le résultat des activités abandonnées net d'impôt a été une perte de €45 millions par rapport à une perte de €1 million l'année précédente. La perte de cette année est principalement liée aux charges de fermetures de magasins de €50 millions enregistrées suite à la décision de fermer 34 magasins Sweetbay en janvier et à la perte de valeur de €11 millions liée au Monténégro.

Bénéfice net

Le bénéfice net, part du Groupe, s'est élevé à €78 millions au cours des neuf premiers mois 2013. Le bénéfice net de base et le bénéfice net dilué par action se sont tous les deux élevés à €0,77 par rapport à €2,71 en 2012.

» Tableau des flux de trésorerie et bilan des neuf premiers mois 2013

Cash-flow libre

Le cash-flow libre a augmenté à €463 millions au cours des neuf premiers mois 2013 par rapport à €326 millions durant les neuf premiers mois de l'année précédente. Ceci est principalement dû à la poursuite de la discipline au niveau des investissements et à des paiements moins élevés d'intérêts et d'impôts partiellement compensés par un EBITDA plus élevé.

Dette nette

Le ratio dette nette sur capitaux propres a été de 33,6% à la fin du troisième trimestre par rapport à 39,9% à fin 2012. La dette nette a diminué de €377 millions à €1,7 milliard principalement suite à la génération de €463 millions de cash-flow libre, qui a partiellement été compensée par le paiement du dividende.

» Informations sectorielles (à taux de change réels)

3 ^{ème} T		Revenus			Marge d'exploitation sous-jacente ⁽³⁾		Bénéfice/(Perte) d'exploitation sous-jacent(e) ⁽³⁾		
		3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	2013 /2012	3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	2013 /2012
	(en millions)								
Etats-Unis ⁽¹⁾	\$	4 396	4 299	+2,2%	3,9%	4,9%	169	213	-20,2%
Etats-Unis ⁽¹⁾	€	3 320	3 436	-3,4%	3,9%	4,9%	128	169	-24,2%
Belgique	€	1 255	1 203	+4,3%	2,6%	3,5%	33	42	-20,5%
Sud-Est de l'Europe ⁽²⁾	€	764	730	+4,9%	3,2%	2,9%	25	20	+18,8%
Corporate	€	-	-	N/A	N/A	N/A	(10)	(6)	-64,3%
TOTAL	€	5 339	5 369	-0,5%	3,3%	4,2%	176	225	-22,0%

Cumul		Revenus			Marge d'exploitation sous-jacente ⁽³⁾		Bénéfice/(Perte) d'exploitation sous-jacent(e) ⁽³⁾		
		Cumul 2013	Cumul 2012	2013 /2012	Cumul 2013	Cumul 2012	Cumul 2013	Cumul 2012	2013 /2012
	(en millions)								
Etats-Unis ⁽¹⁾	\$	12 826	12 623	+1,6%	4,0%	4,2%	511	527	-2,9%
Etats-Unis ⁽¹⁾	€	9 738	9 856	-1,2%	4,0%	4,2%	388	411	-5,6%
Belgique	€	3 736	3 619	+3,2%	3,9%	4,0%	147	144	+2,2%
Sud-Est de l'Europe ⁽²⁾	€	2 296	2 181	+5,3%	2,8%	2,8%	64	61	+4,8%
Corporate	€	-	-	N/A	N/A	N/A	(28)	(27)	-5,3%
TOTAL	€	15 770	15 656	+0,7%	3,6%	3,8%	571	589	-3,1%

(1) Le secteur "Etats-Unis" comprend les enseignes Food Lion, Hannaford et Bottom Dollar Food. Sweetbay, Harveys et Reid's sont inclus dans les activités abandonnées en raison de leur désinvestissement prévu.

(2) Le secteur "Sud-Est de l'Europe" comprend nos activités en Grèce, Serbie, Roumanie, Bulgarie et Bosnie-Herzégovine. Nos activités en Indonésie sont comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence et ne font plus partie de ce secteur. Le Monténégro est à présent inclus dans les activités abandonnées en raison de son désinvestissement prévu.

(3) Pour une définition de bénéfice d'exploitation sous-jacent, voir les "Définitions" de ce document. Une réconciliation avec le bénéfice d'exploitation rapporté est fournie à la page 14 de ce document.

Etats-Unis

Au troisième trimestre 2013, les revenus aux Etats-Unis ont augmenté de 2,2% à \$4,4 milliards (€3,3 milliards). En excluant l'impact des 11 magasins fermés en février 2013, les revenus aux Etats-Unis ont augmenté de 2,6%. La croissance du chiffre d'affaires comparable a été de +2,2%. Alors que chez nous l'inflation était faible (+0,5%), la croissance des volumes a été positive pour le quatrième trimestre consécutif. Ceci est dû à la croissance des volumes chez Food Lion et Hannaford. Chez Food Lion, nous lancerons la Phase 5 le 13 novembre 2013 dans les marchés de la côte des Caroline du Nord et du Sud, qui finalisera le repositionnement par phases de notre réseau Food Lion débuté en mai 2011. Au troisième trimestre, nous avons également constaté une réponse positive aux investissements en prix ciblés réalisés en début d'année chez Hannaford.

Au troisième trimestre 2013, le bénéfice d'exploitation sous-jacent a diminué de 20,2% à \$169 millions (€128 millions) résultant en une marge d'exploitation sous-jacente de 3,9% par rapport à 4,9% l'année précédente. Cette diminution résulte de la reprise de provisions liées aux bonus au troisième trimestre 2012 et d'une marge brute moins élevée en raison des investissements en prix de la Phase 4 et chez Hannaford.

Le 28 mai 2013, le Groupe Delhaize a conclu un accord avec Bi-Lo Holdings sur le désinvestissement de Sweetbay, Harveys, Reid's (au total 155 magasins), et sur les contrats de location de 10 anciens magasins Sweetbay. La transaction devrait se clôturer au premier trimestre 2014 plutôt qu'au quatrième trimestre 2013 comme annoncé précédemment.

Belgique

Au troisième trimestre 2013, les revenus en Belgique se sont élevés à €1,3 milliard, une augmentation de 4,3% par rapport à 2012, avec une croissance du chiffre d'affaires comparable de +1,5% (ou +3,4% en incluant l'effet calendrier positif de 1,9%). L'inflation des prix (+2,4%) et l'expansion du réseau continuent d'être les principales sources de revenus. Malgré le maintien de notre part de marché au troisième trimestre, notre marge brute a diminué en raison d'investissements en prix et de promotions pour faire face à un marché plus compétitif.

Au troisième trimestre 2013, le bénéfice d'exploitation sous-jacent a diminué de 20,5% à €33 millions suite aux investissements en prix et aux promotions et à des charges administratives et commerciales légèrement plus élevées.

Sud-Est de l'Europe

Au troisième trimestre 2013, les revenus du Sud-Est de l'Europe ont augmenté de 4,9% à €764 millions à taux de change réels (+3,9% à taux de change identiques). La croissance est principalement due à l'expansion du réseau et à la croissance positive du chiffre d'affaires comparable en Roumanie et en Grèce. En Grèce, la croissance en termes de transactions et d'articles vendus a été positive. Nos revenus en Serbie ont été influencés par une croissance négative des volumes, qui n'a été que partiellement compensée par une inflation élevée. Suite à la croissance des revenus et de la rentabilité en-dessous de nos prévisions chez Maxi qui fait face à un environnement économique de plus en plus difficile, nous avons enregistré des pertes de valeur de €195 millions sur le goodwill et les noms commerciaux.

Au troisième trimestre 2013, le bénéfice d'exploitation sous-jacent a augmenté de 18,8% à €25 millions, et la marge d'exploitation sous-jacente a augmenté de 2,9% à 3,2%.

Le 11 juillet 2013, le Groupe Delhaize a conclu un accord avec Expo Commerce en vue du désinvestissement de ses activités au Monténégro. La transaction devrait se clôturer au quatrième trimestre.

Corporate

Au troisième trimestre 2013, les charges Corporate ont augmenté de €6 millions à €10 millions principalement suite à des indemnités de départ et à des charges informatiques.

» Perspectives 2013

Nous confirmons notre prévision de bénéfice d'exploitation sous-jacent pour 2013 d'au moins €755 millions à taux de change identiques par rapport à €785 millions en 2012. Ceci exclut les activités de Sweetbay, Harveys, Reid's et au Monténégro.

Nous prévoyons une diminution de nos coûts financiers nets de €230 millions à approximativement €200 millions (à taux de change identiques). En outre, nous prévoyons des investissements d'approximativement €650 millions (hors contrats de location et à taux de change identiques) et nous planifions d'ouvrir 200 nouveaux magasins pour l'année, principalement dans le Sud-Est de l'Europe. Enfin, nous prévoyons de générer approximativement €500 millions de cash-flow libre en 2013.

» Conférence téléphonique et webcast

Le management du Groupe Delhaize commentera les résultats du troisième trimestre 2013 au cours d'une conférence téléphonique qui débutera le 7 novembre 2013 à 09h00 (CET). Vous pouvez participer à la conférence téléphonique en composant le numéro +44 (0)20 3427 1910 (U.K.), +1 646 254 3363 (U.S.) ou +32 2 620 0138 (Belgique), code d'accès "Delhaize". La conférence téléphonique sera également diffusée en direct sur internet (<http://www.groupedelhaize.com>). Un enregistrement audio sera disponible peu après la conférence téléphonique sur internet (<http://www.groupedelhaize.com>).

» Groupe Delhaize

Le Groupe Delhaize est un distributeur alimentaire belge international actif dans dix pays et présent sur trois continents. A la fin du troisième trimestre 2013, son réseau de vente était constitué de 3 488 magasins. En 2012, le Groupe Delhaize a réalisé des revenus de €21,0 milliards et un bénéfice net (part du Groupe) de €104 millions. Fin 2012, le Groupe Delhaize employait approximativement 158 000 personnes. Le Groupe Delhaize est coté sur NYSE Euronext Bruxelles (DELB) et sur le New York Stock Exchange (DEG).

Ce communiqué de presse est disponible en français, en néerlandais et en anglais, et peut être lu sur le site internet du Groupe Delhaize <http://www.groupedelhaize.com>. Les questions peuvent être envoyées par e-mail à investor@delhaizegroup.com.

» Calendrier financier

- | | |
|--|-----------------|
| • Communiqué de presse – revenus 4 ^{ème} trimestre et année complète 2013 | 23 janvier 2014 |
| • Communiqué de presse – résultats 4 ^{ème} trimestre et année complète 2013 | 13 mars 2014 |
| • Communiqué de presse – résultats 1 ^{er} trimestre 2014 | 7 mai 2014 |
| • Communiqué de presse – résultats 2 ^{ème} trimestre 2014 | 7 août 2014 |
| • Communiqué de presse – résultats 3 ^{ème} trimestre 2014 | 6 novembre 2014 |

» **Contacts**

Investor Relations: + 32 2 412 2151

Media Relations: + 32 2 412 8669

COMPTES CONSOLIDES CONDENSES DU GROUPE DELHAIZE

» Bilan consolidé condensé (non audité)

(en millions de €)	30 septembre 2013	31 décembre 2012	30 septembre 2012
Actif			
Actifs non courants	7 963	8 725	9 094
Goodwill	3 007	3 189	3 375
Immobilisations incorporelles	741	848	872
Immobilisations corporelles	3 938	4 314	4 486
Immeubles de placement	102	116	110
Participations dans les sociétés mises en équivalence	24	28	26
Actifs financiers	31	30	33
Instruments dérivés	3	61	66
Autres actifs non courants	117	139	126
Actifs courants	3 483	3 192	2 832
Stocks	1 357	1 391	1 515
Créances et autres actifs	705	770	796
Actifs financiers	153	93	96
Instruments dérivés	28	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	959	920	375
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	281	18	50
Total de l'actif	11 446	11 917	11 926
Passif			
Total capitaux propres	5 042	5 188	5 427
Capitaux propres	5 037	5 186	5 422
Participations ne donnant pas le contrôle	5	2	5
Passifs non courants	3 474	3 948	3 949
Dettes à long terme	2 038	2 313	2 275
Dettes de location-financement	509	612	638
Impôts différés	468	568	557
Instruments dérivés	3	10	26
Provisions	391	375	383
Autres passifs à long terme	65	70	70
Passifs courants	2 930	2 781	2 550
Dettes à long terme - échéant dans l'année	231	156	82
Dettes de location-financement	57	62	64
Découverts bancaires	9	-	-
Dettes commerciales	1 766	1 869	1 685
Instruments dérivés	2	4	-
Autres passifs courants	793	686	719
Passifs associés aux actifs détenus en vue de la vente	72	4	-
Total passif et capitaux propres	11 446	11 917	11 926
Taux de change \$ par €	1,3505	1,3194	1,2930

» Compte de résultats consolidé condensé (non audité)

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
5 339 (4 059)	5 369 (4 062)	Revenus	15 770	15 656
		Coût des ventes	(11 941)	(11 844)
1 280	1 307	Bénéfice brut	3 829	3 812
24,0%	24,4%	Marge brute	24,3%	24,4%
41	28	Autres produits d'exploitation	95	87
(1 137)	(1 111)	Charges administratives et commerciales	(3 352)	(3 327)
(204)	2	Autres charges d'exploitation	(242)	(148)
(20)	226	Bénéfice (perte) d'exploitation	330	424
(0,4%)	4,2%	Marge d'exploitation	2,1%	2,7%
(49)	(54)	Charges financières	(149)	(174)
2	1	Produits des investissements	7	18
1	1	Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence	2	2
(66)	174	Bénéfice (perte) avant impôts et activités abandonnées	190	270
(12)	19	Charge d'impôt	(64)	5
(78)	193	Bénéfice (perte) net(te) des activités poursuivies	126	275
(6)	(2)	Résultat des activités abandonnées, net d'impôt	(45)	(1)
(84)	191	Bénéfice (perte) net(te)	81	274
3	2	Bénéfice net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	1
		Bénéfice (perte) net(te) attribuable aux actionnaires du Groupe		
(87)	189	Bénéfice (perte) net(te), part du Groupe	78	273
		(en €, sauf le nombre d'actions)		
		Bénéfice (perte) net(te) des activités poursuivies, part du Groupe:		
(0,80)	1,91	Bénéfice (perte) de base par action	1,22	2,73
(0,79)	1,90	Bénéfice (perte) dilué(e) par action	1,21	2,72
		Bénéfice (perte) net(te), part du Groupe:		
(0,86)	1,88	Bénéfice (perte) de base par action	0,77	2,71
(0,85)	1,87	Bénéfice (perte) dilué(e) par action	0,77	2,71
		Nombre moyen pondéré d'actions en circulation:		
101 070 323	100 821 177	De base	100 961 569	100 758 443
101 704 840	101 077 123	Dilué	101 554 384	101 114 506
102 449 570	101 892 190	Nombre d'actions émises à la fin du trimestre	102 449 570	101 892 190
101 226 721	100 826 751	Nombre d'actions en circulation à la fin du trimestre	101 226 721	100 826 751
1,3242	1,2502	Taux de change moyen \$ par €	1,3171	1,2808

» Etat consolidé condensé du résultat global (non audité)

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
(84)	191	Bénéfice (perte) net(te) de la période	81	274
-	-	Total des éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net	-	-
-	(6)	Profits (pertes) sur couvertures de flux de trésorerie	-	3
-	7	Ajustement de reclassement dans le résultat	-	1
-	-	Crédit (charge) d'impôt	-	(1)
-	1	<i>Profits (pertes) sur couvertures de flux de trésorerie, nets d'impôts</i>	-	3
(1)	-	Profits (pertes) non réalisés sur actifs financiers disponibles à la vente	(6)	(1)
-	-	Ajustement de reclassement dans le résultat	-	(6)
-	-	Crédit (charge) d'impôt	1	1
(1)	-	<i>Profits (pertes) non réalisés sur actifs financiers disponibles à la vente, nets d'impôts</i>	(5)	(6)
(120)	(98)	Profits (pertes) sur variations des cours des monnaies étrangères	(93)	(80)
-	-	Ajustement de reclassement dans le résultat	(1)	-
(120)	(98)	<i>Profits (pertes) sur variations des cours des monnaies étrangères</i>	(94)	(80)
(121)	(97)	Total des éléments qui sont ou qui pourraient être reclassés en résultat net	(99)	(83)
(121)	(97)	Autres éléments du résultat global	(99)	(83)
-	-	Attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	(1)
(121)	(97)	Attribuables aux actionnaires du Groupe	(99)	(82)
(205)	94	Résultat global total de la période	(18)	191
3	2	Montant attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	-
(208)	92	Montant attribuable aux actionnaires du Groupe	(21)	191

» Etat consolidé condensé des variations des capitaux propres (non audité)

(en millions de €, sauf nombre d'actions)	Capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Situation au 1er janvier 2013	5 186	2	5 188
Autres éléments du résultat global	(99)	-	(99)
Bénéfice net	78	3	81
Résultat global total de la période	(21)	3	(18)
Augmentations de capital	16	-	16
Dividendes déclarés	(142)	-	(142)
Rachat d'actions propres	(15)	-	(15)
Actions propres vendues dans le cadre de l'exercice de stock options	1	-	1
Paiement d'impôt pour les restricted shares dont la restriction est levée	(4)	-	(4)
Surplus de crédit (déficit) d'impôt sur les stock options et les restricted shares	3	-	3
Charge de rémunération fondée sur des actions	13	-	13
Situation au 30 septembre 2013	5 037	5	5 042
Actions émises	102 449 570		
Actions propres	1 222 849		
Actions en circulation	101 226 721		

(en millions de €, sauf nombre d'actions)	Capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Situation au 1er janvier 2012	5 411	5	5 416
Autres éléments du résultat global	(82)	(1)	(83)
Bénéfice net	273	1	274
Résultat global total de la période	191	-	191
Dividendes déclarés	(177)	-	(177)
Paiement d'impôt pour les restricted shares dont la restriction est levée	(2)	-	(2)
Charge de rémunération fondée sur des actions	9	-	9
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle	(10)	-	(10)
Situation au 30 septembre 2012	5 422	5	5 427
Actions émises	101 892 190		
Actions propres	1 065 439		
Actions en circulation	100 826 751		

» Tableau des flux de trésorerie consolidé condensé (non audité)

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
		Opérations d'exploitation		
(84)	191	Bénéfice (perte) net(te)	81	274
		Ajustements pour:		
(1)	(1)	Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence	(2)	(2)
146	165	Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	454	486
211	3	Pertes de valeurs	219	2
64	40	Impôts, charges financières et produits des investissements	196	165
(2)	(10)	Autres éléments sans effet de trésorerie	11	(7)
(13)	30	Evolution des actifs et passifs d'exploitation	(27)	127
(24)	(33)	Intérêts payés	(119)	(136)
3	2	Intérêts perçus	10	8
(41)	(34)	Impôts payés	(83)	(96)
259	353	Variation de la trésorerie provenant des opérations d'exploitation	740	821
		Opérations d'investissement		
24	3	Acquisitions et cessions d'activités	25	(11)
(147)	(168)	Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (investissements)	(324)	(523)
6	7	Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	22	18
-	-	Investissements nets en titres de placement	(45)	(3)
11	-	Investissements nets en dépôts à terme	(25)	-
-	-	Autres opérations d'investissement	-	21
(106)	(158)	Variation de la trésorerie utilisée dans les opérations d'investissement	(347)	(498)
153	195	Variation de la trésorerie avant opérations de financement	393	323
		Opérations de financement		
16	-	Exercice de warrants et de stock options	13	(2)
(15)	-	Rachat d'actions propres	(15)	-
-	(14)	Rachat de participations ne donnant pas le contrôle	-	(16)
-	(1)	Dividendes payés, dont les dividendes des filiales payés aux participations ne donnant pas le contrôle	(142)	(180)
(15)	(12)	Remboursement d'emprunts à long terme	(200)	(114)
-	(103)	Emprunts à court terme, nets	-	(60)
-	-	Règlements d'instruments dérivés	(1)	1
(14)	(130)	Variation de la trésorerie utilisée dans les opérations de financement	(345)	(371)
(22)	(10)	Impact des variations des taux de change	(16)	4
117	55	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	32	(44)
836 ⁽³⁾	320	Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	921 ⁽¹⁾	419
953 ⁽²⁾	375	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	953 ⁽²⁾	375

1. Y compris €1 million dans les actifs classés comme détenus en vue de la vente
2. Y compris €3 millions dans les actifs classés comme détenus en vue de la vente, nets de €9 millions de découverts bancaires
3. Y compris €2 millions dans les actifs classés comme détenus en vue de la vente

» Notes explicatives sélectionnées

Informations générales

Le Groupe Delhaize est un distributeur alimentaire belge international actif dans dix pays et présent sur trois continents, coté sur NYSE Euronext Bruxelles (DELB) et sur le New York Stock Exchange (DEG).

Les comptes consolidés condensés intermédiaires du Groupe pour les neuf premiers mois se clôturant le 30 septembre 2013 ont reçu l'autorisation de publication par le Conseil d'Administration le 6 novembre 2013.

Le rapport intermédiaire, ne fournissant qu'une explication des événements et transactions qui sont significatifs pour comprendre les changements de positions et d'informations financières depuis la dernière période de publication, devrait être lu conjointement avec les comptes consolidés pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2012.

Base de présentation et méthodes comptables

Ces comptes consolidés condensés intermédiaires ont été préparés selon la norme comptable International Accounting Standard (IAS) 34 *Information Financière Intermédiaire*, telle que publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB), et telle qu'adoptée par l'Union européenne (UE).

Les comptes consolidés condensés intermédiaires sont présentés en millions d'euros, l'euro étant la devise de présentation du Groupe, sauf indication contraire.

Les méthodes comptables adoptées sont conformes à celles appliquées dans les comptes consolidés de l'exercice précédent, hormis les normes IASB nouvelles, modifiées ou révisées qui ont été adoptées, dès le 1^{er} janvier 2013:

- Amendements à la norme IAS 1 *Présentation des autres éléments du résultat global*;
- Amendements à la norme IAS 19 *Avantages du personnel*;
- Amendements à la norme IFRS 7 *Informations à fournir – Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers*
- Améliorations aux normes IFRS (émises en mai 2012);
- IFRS 10 *Etats financiers consolidés* et amendements à la norme IAS 27 *Etats financiers individuels*;
- IFRS 11 *Partenariats* et amendements à la norme IAS 28 *Participations dans des entreprises associées et des coentreprises*;
- IFRS 12 *Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités*; et
- IFRS 13 *Evaluation de la juste valeur*.

L'application initiale de ces référentiels officiels nouveaux, amendés ou révisés n'a pas eu d'impact significatif sur le Groupe. Cependant, les informations comparatives ont été révisées afin de refléter l'application initiale de (i) la norme IAS 19 révisée et (ii) la norme IFRS 11. Pour plus de détails, voir Note 2.5 des comptes consolidés 2012 du Groupe Delhaize.

Le Groupe Delhaize n'a anticipé l'application d'aucune nouvelle norme IFRS ou interprétation qui était publiée mais pas encore en vigueur à la date de bilan.

Information sectorielle

3 ^{ème} T (en millions)		Revenus			Marge d'exploitation		Profit/(Perte) d'exploitation		
		3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	2013 /2012	3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	2013 /2012
Etats-Unis ⁽¹⁾	\$	4 396	4 299	+2,2%	3,6%	4,9%	157	212	-25,7%
Etats-Unis ⁽¹⁾	€	3 320	3 436	-3,4%	3,6%	4,8%	119	166	-28,6%
Belgique	€	1 255	1 203	+4,3%	2,8%	3,5%	35	42	-15,2%
Sud-Est de l'Europe ⁽²⁾	€	764	730	+4,9%	(21,3%)	3,4%	(163)	24	N/A
Corporate	€	-	-	N/A	N/A	N/A	(11)	(6)	-73,4%
TOTAL	€	5 339	5 369	-0,5%	(0,4%)	4,2%	(20)	226	-108,8%

Cumul (en millions)		Revenus			Marge d'exploitation		Profit/(Perte) d'exploitation		
		Cumul 2013	Cumul 2012	2013 /2012	Cumul 2013	Cumul 2012	Cumul 2013	Cumul 2012	2013 /2012
Etats-Unis ⁽¹⁾	\$	12 826	12 623	+1,6%	3,5%	2,6%	454	332	+36,9%
Etats-Unis ⁽¹⁾	€	9 738	9 856	-1,2%	3,5%	2,6%	345	259	+33,1%
Belgique	€	3 736	3 619	+3,2%	3,9%	4,0%	146	145	+0,9%
Sud-Est de l'Europe ⁽²⁾	€	2 296	2 181	+5,3%	(5,6%)	2,2%	(128)	47	N/A
Corporate	€	-	-	N/A	N/A	N/A	(33)	(27)	-22,2%
TOTAL	€	15 770	15 656	+0,7%	2,1%	2,7%	330	424	-22,2%

(1) Le secteur "Etats-Unis" comprend les enseignes Food Lion, Hannaford et Bottom Dollar Food. Sweetbay, Harveys et Reid's sont inclus dans les activités abandonnées en raison de leur désinvestissement prévu et sont reflétés comme telles dans les informations internes du Groupe communiquées au principal décideur opérationnel. Les informations comparatives ont été retraitées en conséquence.

(2) Le secteur "Sud-Est de l'Europe" comprend nos activités en Grèce, Serbie, Roumanie, Bulgarie et Bosnie-Herzégovine. Nos activités en Indonésie sont comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence et sont reflétées comme telles dans les informations internes du Groupe communiquées au principal décideur opérationnel et ne font dès lors plus partie de ce secteur. Nos activités au Monténégro sont incluses dans les activités abandonnées en raison de leur désinvestissement prévu. Les informations comparatives ont été retraitées en conséquence.

Regroupements d'entreprises et acquisitions de participations ne donnant pas le contrôle

Durant les neuf premiers mois de 2013, le Groupe Delhaize a conclu quelques acquisitions mineures dans le Sud-Est de l'Europe. La contrepartie totale en espèces transférée était de €4 millions (dont €1 million au troisième trimestre) et a résulté en une augmentation du goodwill de €1 million. Aucune acquisition de participations ne donnant pas le contrôle n'a eu lieu durant les neuf premiers mois de 2013.

Au troisième trimestre 2013, le Groupe Delhaize a conclu un accord avec l'ancien propriétaire de Delta Maxi afin de régler tous les actifs compensatoires restants pour €22 millions en espèces.

En février 2013, le Groupe Delhaize a lancé une offre d'achat en vue d'acquérir 16% de la participation ne donnant pas le contrôle dans C-Market (filiale serbe), détenue par la Serbian Privatization Agency, à un prix de €300 par action. Au début du mois d'avril 2013, la Serbian Privatization Agency a informé le Groupe de sa décision de suspendre temporairement les procédures de privatisation de C-Market, en raison d'une enquête concernant la privatisation antérieure de l'entité. Début octobre 2013, cette suspension a été étendue de 180 jours ouvrables supplémentaires en raison d'une prolongation de l'investigation en cours relative à l'offre publique originale de l'entité sur la Bourse de Belgrade en 2005. Ni le Groupe ni le processus de privatisation actuel ne sont concernés par ces investigations. L'offre d'achat n'étant pas finalisée au 30 septembre 2013, le Groupe Delhaize continue à détenir 75,4% de C-Market.

Désinvestissements et activités abandonnées

Désinvestissements

Durant les neuf premiers mois de 2013, le Groupe Delhaize a converti plusieurs de ses magasins intégrés belges City en magasins affiliés Proxy, exploités par des indépendants. Le Groupe Delhaize a reçu une contrepartie totale en espèces de €7 millions (dont €4 millions au troisième trimestre), et a comptabilisé un profit d'approximativement €6 millions (dont €3 millions au troisième trimestre), classé en tant qu'"Autres produits d'exploitation".

Groupes destinés à être cédés et actifs détenus en vue de la vente

Albanie

En février 2013, le Groupe Delhaize a finalisé la vente de ses activités albanaises ("Delhaize Albania") pour un prix de vente de €1 million. Les actifs et passifs de Delhaize Albania, qui faisaient partie du secteur dénommé précédemment "Sud-Est de l'Europe & Asie" avaient été présentés comme "détenus en vue de la vente" au 31 décembre 2012 et les résultats d'exploitation de la société albanaise des années précédentes ainsi que le profit de €1 million réalisé sur la vente ont été classés comme "Résultats des activités abandonnées" dans le compte de résultats.

Sweetbay, Harveys et Reid's

Le 27 mai 2013, le Groupe Delhaize a signé un accord avec Bi-Lo Holdings en vue du désinvestissement de ses activités Sweetbay, Harveys et Reid's pour un prix de vente total de \$265 millions (€196 millions) en espèces, soumis aux ajustements normaux.

Les actifs et passifs liés à ces activités (faisant partie du secteur "Etats-Unis") sont classés en tant que groupe destiné à être cédé, en incluant les contrats de location de 10 magasins Sweetbay fermés précédemment mais en excluant le centre de distribution de Sweetbay, qui ne fait pas partie de l'accord et qui, à ce jour, ne répond pas aux exigences de la norme IFRS 5 de classification comme détenu en vue de la vente. La transaction répond également à la définition d'activités abandonnées. Par conséquent, le résultat après impôts de ces activités a été classé comme "Résultat des activités abandonnées", les informations comparatives étant retraitées.

La transaction devrait se clôturer au premier trimestre 2014 et est soumise à une approbation réglementaire ainsi qu'aux conditions habituelles de clôture. En 2012, les 165 magasins inclus dans la transaction ont généré des revenus d'approximativement \$1,8 milliard.

Delhaize Montenegro

Le 11 juillet 2013, le Groupe Delhaize a annoncé la vente prévue de ses activités au Monténégro à Expo Commerce, pour un prix de vente total de €5 millions, soumis aux ajustements habituels. Au troisième trimestre 2013, le Groupe a classé les actifs et passifs associés en tant que groupe destiné à être cédé classé comme détenu en vue de la vente. Cette composante du Groupe satisfait également aux critères relatifs aux activités abandonnées et dès lors, le résultat après impôts lié au Monténégro a été classé comme "Résultat des activités abandonnées" et les informations comparatives ont été retraitées.

La transaction devrait se clôturer au quatrième trimestre 2013 et est soumise à l'approbation réglementaire.

Au 30 septembre 2013, la valeur comptable des actifs classés comme actifs détenus en vue de la vente et les passifs associés liés à la cession de Sweetbay, Harveys et Reid's ainsi qu'à Delhaize Montenegro se présentaient comme suit:

(en millions de €)	30 septembre 2013
Immobilisations incorporelles	13
Immobilisations corporelles	171
Stocks	76
Créances et autres actifs	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	269
Moins:	
Dettes de location-financement	(54)
Dettes commerciales et charges à payer	(18)
Actifs classés comme détenus en vue de la vente, nets des passifs associés	197

En outre, le Groupe Delhaize a identifié un certain nombre de propriétés individuelles, principalement des petits magasins, bureaux, pharmacies et agences bancaires qu'il ne considère pas comme faisant partie de ses activités de distributeur. La valeur comptable de ces actifs détenus en vue de la vente s'élève à €12 millions au 30 septembre 2013, dont €8 millions aux Etats-Unis et €4 millions dans le secteur "Sud-Est de l'Europe".

Activités abandonnées

Le "Résultat des activités abandonnées" et les flux de trésorerie nets associés des entités classées comme activités abandonnées sont les suivants:

(en millions de €, sauf montants par action)	Cumul 2013	Cumul 2012⁽¹⁾
Revenus	1 038	1 227
Coût des ventes	(759)	(891)
Autres produits d'exploitation	9	5
Charges administratives et commerciales	(260)	(327)
Autres charges d'exploitation	(72)	(1)
Charges financières ⁽²⁾	(10)	(10)
Résultat avant impôt	(54)	3
Charge d'impôt	20	(4)
Résultat des activités abandonnées (net d'impôt)	(34)	(1)
Perte avant impôt comptabilisée sur la réévaluation d'actifs de groupes destinés à être cédés	(11)	-
Charge d'impôt	-	-
Résultat des activités abandonnées (net d'impôt), entièrement attribuable aux actionnaires du Groupe	(45)	(1)
Perte de base par action des activités abandonnées	(0,45)	(0,01)
Perte diluée par action des activités abandonnées	(0,44)	(0,01)
Trésorerie d'exploitation	2	1
Trésorerie d'investissement	(4)	(10)
Trésorerie de financement	16	(8)
Total des flux de trésorerie	14	(17)

(1) 2012 inclut les activités albanaises.

(2) Y compris un profit de €1 million réalisé sur la vente des activités albanaises en 2013.

En janvier 2013, le Groupe a comptabilisé des charges de fermetures de magasins dans le cadre de la fermeture de 34 magasins pour un montant total de €65 millions, faisant partie d'un plan unique de mettre fin aux activités de Sweetbay en 2013. Ces charges ont été reclassées au deuxième trimestre 2013 dans le résultat des activités abandonnées (voir également ci-dessous "Autres charges d'exploitation"). Il est prévu que Bi-Lo acquière 10 magasins fermés précédemment. Par conséquent, €15 millions de charges de fermeture ont été repris, résultant en des charges nettes de fermeture de magasins de €50 millions, incluses dans les autres charges d'exploitation décrites ci-dessus. En outre, le Groupe Delhaize a comptabilisé un total de €13 millions de charges pour des contrats de location déficitaires, des coûts de licenciement et des pertes de valeur liés aux sièges sociaux et centres de distribution qui sont impactés par la transaction prévue, et a encouru €7 millions de coûts de transaction.

Le Groupe a enregistré une perte de valeur de €11 millions afin de réduire la valeur comptable de Delhaize Montenegro à sa juste valeur estimée diminuée des coûts de la vente.

» Bilan et tableau des flux de trésorerie

Goodwill et immobilisations incorporelles

Durant le troisième trimestre 2013, la situation économique générale en Serbie s'est significativement dégradée, impactant les prévisions à court et moyen termes du Groupe pour ses activités serbes et résultant en un indicateur de perte de valeur. Par conséquent, le Groupe Delhaize a réalisé un test de dépréciation sur les noms commerciaux et le goodwill des activités serbes. Le Groupe a également identifié des indicateurs de perte de valeur concernant ses enseignes en Bulgarie.

Suite à ce qui précède, le Groupe a comptabilisé des pertes de valeur d'un montant total de €195 millions, qui peuvent être détaillées comme suit:

(en millions de €)	Pertes de valeur comptabilisées	Valeur comptable après pertes de valeur
Serbie		
Goodwill	124	194
Noms commerciaux	67	84
Bulgarie		
Noms commerciaux	4	10
Pertes de valeur totales	195	288

Le Groupe s'attend toujours à une croissance significative en Serbie et dès lors, conformément à l'évaluation de fin d'année, a déterminé le montant recouvrable sur base d'un calcul de juste valeur diminuée des coûts de la vente. Les hypothèses principales utilisées étaient les suivantes:

	Taux de croissance perpétuel	Taux d'actualisation avant impôt
Serbie	2,8%	15,0%

Le Groupe a estimé qu'une diminution du taux de croissance de 50 points de base, en supposant que toutes les autres hypothèses demeurent constantes, ferait baisser davantage la juste valeur diminuée des coûts de la vente de €16 millions. Une augmentation du taux d'actualisation de 100 points de base, en supposant que toutes les autres hypothèses demeurent constantes, diminuerait la juste valeur diminuée des coûts de la vente de €45 millions. Une augmentation du taux d'actualisation de 100 points de base et une réduction simultanée du taux de croissance de 50 points de base résulteraient en une valeur comptable des activités serbes qui excéderait de €59 millions supplémentaires sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. Par ailleurs, une réduction des flux de trésorerie totaux futurs de 10%, en supposant que toutes les autres hypothèses demeurent constantes, résulterait en une valeur comptable des activités serbes qui excéderait de €48 millions supplémentaires sa juste valeur diminuée des coûts de la vente.

La valeur recouvrable des noms commerciaux a été estimée en utilisant la méthode de redevances. Les taux de redevance pour les différentes enseignes se situent entre 0,54% (Piccadilly) et 1,20% (Maxi), en fonction des atouts spécifiques des différentes enseignes locales. La croissance des revenus et les taux d'actualisation sont conformes aux tests de dépréciation du goodwill. Le Groupe a décidé de supprimer ses enseignes Mini Maxi et Piccadilly Express et convertit ces magasins dans un nouveau format et a ainsi totalement déprécié ces noms commerciaux.

Les pertes de valeur sont comptabilisées dans le compte de résultats dans les "Autres charges d'exploitation".

Investissements

Durant les neuf premiers mois 2013, le Groupe Delhaize a réalisé des investissements de €324 millions, dont €270 millions en immobilisations corporelles et €54 millions en immobilisations incorporelles. Au troisième trimestre 2013, le Groupe a réalisé des investissements de €147 millions, dont €127 millions en immobilisations corporelles et €20 millions en immobilisations incorporelles.

En outre, le Groupe a ajouté des actifs sous contrat de location-financement au troisième trimestre 2013 pour un montant total de €1 million. La valeur comptable des actifs corporels et incorporels qui ont été vendus ou cédés durant les neuf premiers mois de 2013 était de €20 millions (€7 millions pour le troisième trimestre 2013).

Capitaux propres

Au troisième trimestre 2013, le Groupe Delhaize a émis 528 072 nouvelles actions et a racheté 328 924 actions propres (aucune au premier semestre 2013).

Durant les neuf premiers mois 2013, le Groupe Delhaize a utilisé 150 210 actions propres (35 523 durant le troisième trimestre 2013) afin de satisfaire principalement la levée de restriction de restricted stock units qui ont été octroyés dans le cadre des plans de rémunération fondée sur des actions. Au 30 septembre 2013, le Groupe détenait 1 222 849 actions propres.

Dividendes

Lors de l'assemblée des actionnaires du Groupe Delhaize le 23 mai 2013, les actionnaires du Groupe Delhaize ont approuvé la distribution d'un dividende brut de €1,40 par action pour l'exercice 2012. Après déduction du précompte mobilier de 25%, ceci représentait un dividende net de € 1,05 par action. Le dividende 2012 a été mis en paiement aux détenteurs d'actions ordinaires du Groupe Delhaize à partir du 31 mai 2013 et aux détenteurs d'ADRs (American Depository Receipts) du Groupe Delhaize dès le 5 juin 2013 et a été par conséquent payé.

Instruments financiers

En mai 2013, des obligations pour un montant de €80 millions émises par Alfa Beta, une filiale du Groupe Delhaize, sont arrivées à échéance et ont été remboursées.

Le 3 janvier 2013, le Groupe Delhaize a racheté les \$99 millions restants des \$300 millions d'obligations senior à 5,875% venant à échéance en 2014 et le swap croisé de devises sous-jacent. Le rachat n'a pas eu d'impact significatif sur les résultats 2013.

Instruments financiers évalués à leur juste valeur, selon la hiérarchie des justes valeurs:

30 septembre 2013				
(en millions de €)	Prix cotés sur des marchés actifs (Niveau 1)	Données d'entrée observables significatives (Niveau 2)	Données d'entrée non observables significatives (Niveau 3)	Total
Actifs financiers				
Non courants				
Actifs financiers - évalués à leur juste valeur	8	3	-	11
Instruments dérivés	-	3	-	3
Courants				
Actifs financiers - évalués à leur juste valeur	129	-	-	129
Instruments dérivés	-	28	-	28
Total des actifs financiers évalués à leur juste valeur	137	34	-	171
Actifs financiers évalués au coût amorti				1 592
Total des actifs financiers				1 763
Passifs financiers				
Non courants				
Instruments dérivés	-	3	-	3
Courants				
Instruments dérivés	-	2	-	2
Total des passifs financiers évalués à leur juste valeur	-	5	-	5
Passifs financiers faisant partie d'une relation de couverture de juste valeur				538
Passifs financiers au coût amorti				4 072
Total des passifs financiers				4 615

Durant la période, aucun transfert entre les différents niveaux de la hiérarchie des justes valeurs n'a eu lieu et aucun changement de technique d'évaluation n'a été appliqué.

Juste valeur des instruments financiers non évalués à leur juste valeur:

(en millions de €)	Valeur comptable	Juste valeur
Dettes à long terme		
Passifs financiers faisant partie d'une relation de couverture de juste valeur	538	557
Passifs financiers au coût amorti	1 731	2 039
Total des dettes à long terme	2 269	2 596

La juste valeur des créances, des autres actifs financiers, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et des dettes commerciales, tous évalués au coût amorti, sont proches de leurs valeurs comptables.

Avantages du personnel

En mai 2013, le Groupe Delhaize a octroyé 122 364 performance shares, 72 305 restricted stock unit awards et 368 139 warrants au senior management de ses sociétés opérationnelles américaines dans le cadre du "Delhaize Group 2012 Stock Incentive Plan". La juste valeur des performance shares et des restricted stock unit awards était de \$64,75 basée sur le prix de l'action à la date d'octroi. A partir de 2013, la période d'acquisition des restricted stock units a été changée et ceux-ci seront acquis en une seule fois ("cliff vesting") après 3 ans (au lieu du système précédent qui prévoit l'acquisition échelonnée sur une période de 5 ans à partir de la fin de la deuxième année suivant l'octroi). Le "cliff vesting" des performance shares est lié à la réalisation d'une condition de performance financière ne dépendant pas du marché (objectif de Return on Invested Capital (ROIC) sur une période cumulative de 3 ans) qui est prise en compte lors de l'estimation du nombre d'instruments qui seront acquis. Les warrants ont été octroyés à un prix d'exercice de \$64,75, sont acquis de manière échelonnée sur une période de 3 ans, et expireront 10 ans après la date d'octroi. La juste valeur par warrant est de \$10,26 et a été déterminée à la date d'octroi sur base du modèle Black-Scholes-Merton avec les hypothèses suivantes:

Dividende attendu	3,61%
Volatilité attendue	27,86%
Taux d'intérêt sans risque	0,83%
Durée de vie attendue (en années)	4,4

Durant la période d'acceptation qui s'est clôturée en juillet 2013, le Groupe Delhaize a émis 267 377 stock options au senior management de ses sociétés opérationnelles non américaines, à un prix d'exercice de €49,85. Ces options seront acquises après une période de trois ans et demi et expireront sept ans après la date d'octroi. La juste valeur par option est calculée sur base du cours moyen pondéré durant la période d'acceptation et s'élève à €8,43. Le modèle Black-Scholes-Merton a été utilisé pour calculer la juste valeur de l'option avec les hypothèses suivantes:

Dividende attendu	3,39%
Volatilité attendue	27,03%
Taux d'intérêt sans risque	0,72%
Durée de vie attendue (en années)	6,0

Régimes de retraite

Des changements dans la législation du travail en vigueur en Grèce ont résulté en une diminution des avantages que l'employeur doit payer aux employés dans le cadre des paiements d'indemnités statutaires en cas de départ à la retraite ou de fin de contrat de travail. Cette modification limite le nombre d'années de service concernées à 16 pour tous les employés qui ne dépassaient pas ce nombre d'années à la date de publication de la loi modifiée. La modification de l'obligation au titre des prestations définies basée sur ces nouvelles dispositions légales a résulté en la comptabilisation d'un coût des services passés négatif de €3 millions au deuxième trimestre 2013, qui conformément à la norme IAS 19 révisée, a été immédiatement comptabilisé en résultat. En outre, le coût des services actuels et l'intérêt net sur le passif net au titre des prestations définies diminueront d'approximativement €1 million.

» Compte de résultats

Autres produits d'exploitation

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
12	13	Revenus de location	37	37
6	5	Revenus provenant d'activités de recyclage de déchets	15	15
2		Services fournis aux clients de gros	5	5
2	2	Plus-value sur cessions d'immobilisations corporelles	7	8
3	-	Plus-value sur la vente d'activités	6	-
16	6	Autre	25	22
41	28	Total	95	87

Le Groupe Delhaize a converti plusieurs de ses magasins intégrés belges City en magasins affiliés Proxy, exploités par des indépendants, engendrant un profit de €6 millions classé en tant que "Plus-value sur la vente d'activités" au cours des neuf premiers mois 2013.

La rubrique "Autre" comprend au troisième trimestre 2013 un impact favorable de €7 millions relatif à un règlement de litiges pour lesquels une provision avait été enregistrée durant l'allocation du prix d'achat de Delta Maxi et une reprise de provisions juridiques de €4 millions en Serbie.

Autres charges d'exploitation

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
(3)	6	Charges de fermetures de magasins	(9)	(127)
-	-	Charges de réorganisation	(16)	-
(199)	(2)	Pertes de valeur	(201)	(2)
(2)	(2)	Moins-value sur cessions d'immobilisations corporelles	(13)	(9)
-	-	Autre	(3)	(10)
(204)	2	Total	(242)	(148)

Le 17 janvier 2013, le Groupe Delhaize a annoncé la décision de fermer 52 magasins, 45 magasins aux Etats-Unis (34 Sweetbay, 8 Food Lion et 3 Bottom Dollar Food), 6 magasins dans le Sud-Est de l'Europe et 1 magasin en Belgique, résultant en des charges de fermetures de magasins de €74 millions au premier trimestre 2013. Suite à l'annonce du désinvestissement prévu de Sweetbay, €15 millions ont été repris et €50 millions ont été reclassés au deuxième trimestre comme "Résultat des activités abandonnées" (voir également "Activités abandonnées" ci-dessus). Les charges totales de fermetures de magasins pour les neuf premiers mois de 2013 s'élèvent à €9 millions.

Au premier trimestre 2013, le Groupe a également enregistré €16 millions de charges de réorganisation liées aux indemnités de licenciement de membres du senior management et de collaborateurs des services de support aux Etats-Unis.

Durant le troisième trimestre 2013, le Groupe Delhaize a comptabilisé des pertes de valeur de €199 millions, dont €124 millions liés au goodwill des activités serbes, €67 millions pour les noms commerciaux en Serbie, €4 millions relatifs aux enseignes Piccadilly en Bulgarie et €4 millions pour plusieurs actifs américains.

Impôts

Durant les neuf premiers mois 2013, le taux d'impôt effectif a été de 34,3%, par rapport au taux négatif de 1,7% de l'année précédente. Le taux d'impôt de l'année dernière était négatif en raison de l'impact positif du règlement de plusieurs questions fiscales aux Etats-Unis, tandis qu'en 2013 le taux a été influencé de manière significative par les pertes de valeur du goodwill non déductibles.

Informations relatives aux parties liées

En mai 2013, un nombre global de 131 652 stock options et warrants, et 28 380 performance shares ont été octroyés aux membres du Management Exécutif.

Le 8 mai 2013, le Conseil d'Administration et l'Administrateur Délégué du Groupe, Pierre-Olivier Beckers, ont annoncé avoir conclu un accord relatif au départ de Pierre-Olivier Beckers en tant qu'Administrateur Délégué du Groupe d'ici la fin 2013. En outre, Michael Waller, Executive Vice President, General Counsel et General Secretary du Groupe, a pris sa retraite le 30 juin 2013.

Suite à un accord entre Pierre-Olivier Beckers et le Groupe, et eu égard aux 30 années d'ancienneté de Pierre-Olivier Beckers dont près de 15 années en tant qu'Administrateur Délégué, celui-ci recevra une indemnité de départ équivalant à 18 mois de rémunération.

Par conséquent, le Groupe a enregistré, au deuxième trimestre 2013, une charge pour indemnité de cessation d'emploi de €7,6 millions incluant une contribution au régime de retraite à cotisations définies du Groupe. En outre, le Groupe a comptabilisé les cotisations de sécurité sociale relatives à cette indemnité et a accéléré la comptabilisation des incitants à long-terme octroyés précédemment (stock options, warrants, restricted stock units, performance shares et régimes de performance en espèces) pour Pierre-Olivier Beckers et Michael Waller.

Le 4 septembre 2013, Roland Smith a démissionné en tant que CEO de Delhaize America. Roland Smith a exercé ses warrants et la levée de restriction de ses restricted stock units a été accélérée. Il a vendu ensuite les actions au Groupe Delhaize. Le Groupe a enregistré \$5,5 millions (€4,2 millions) de charges de cessation d'emploi (dont 18 mois de rémunération et la comptabilisation accélérée de rémunération fondée sur des actions) au troisième trimestre 2013.

» Passifs éventuels, engagements et garanties

En avril 2007, des représentants du Conseil belge de la Concurrence ont visité les bureaux d'achat du Groupe Delhaize à Zellik en Belgique et ont demandé certains documents relatifs à des produits des secteurs droguerie, parfumerie et hygiène. Le 1^{er} octobre 2012, l'Auditorat du Conseil belge de la Concurrence a rendu son rapport d'enquête. Le 4 septembre 2013, Delhaize Belgique a introduit un recours contre la décision de l'Auditorat du Conseil belge de la Concurrence d'utiliser certains documents saisis durant la visite d'avril 2007 à Zellik. L'objectif de cette procédure actuellement devant la Cour d'Appel de Bruxelles est d'obtenir l'annulation de la décision de l'Auditorat. D'autres distributeurs impliqués dans la même enquête ont lancé une procédure similaire. Entre-temps, la procédure actuellement devant le Conseil de la Concurrence est momentanément suspendue. Une décision par la Cour quant au bien-fondé de l'appel ne devrait pas être rendue avant le deuxième semestre 2014. Actuellement et suite à la procédure d'appel, le timing de la décision du Conseil de la Concurrence ne peut être déterminé.

Après la clôture de l'accord de vente par le Groupe Delhaize de Sweetbay, Harveys et Reid's, le Groupe garantira un certain nombre de contrats existants de location simple et de location-financement, qui courent jusqu'en 2036 au plus tard.

En cas de défaut de paiement futur de la part de l'acheteur, le Groupe Delhaize assumera l'obligation financière envers les propriétaires. Le montant total des paiements minimaux non actualisés au titre de la location pour les contrats de location garantis, en excluant d'autres coûts directs tels que l'entretien des parties communes et des impôts immobiliers, s'élève à \$237 millions (€175 millions) au 30 septembre 2013. Actuellement, le Groupe ne s'attend pas à devoir payer un quelconque montant dans le cadre de ces garanties.

» Evénements postérieurs à la date de clôture du bilan

Il n'y a pas d'autres événements significatifs postérieurs à la date de clôture du bilan.

AUTRES INFORMATIONS FINANCIERES ET OPERATIONNELLES (NON AUDITEES)

» Utilisation de mesures financières non définies par les normes comptables

Le Groupe Delhaize utilise certaines mesures non définies par les normes comptables dans sa communication financière. Le Groupe Delhaize ne considère pas ces mesures comme des mesures alternatives du bénéfice net ou d'autres mesures financières déterminées en application des normes IFRS. Ces mesures telles que rapportées par le Groupe Delhaize peuvent différer de mesures nommées de manière similaire par d'autres sociétés. Nous pensons que ces mesures sont des indicateurs importants de la performance de nos activités, et sont utilisées couramment par les investisseurs, les analystes et par d'autres parties intéressées. Dans le communiqué de presse, les mesures non définies par les normes comptables sont réconciliées avec des mesures financières préparées conformément aux normes IFRS.

» Nombre de magasins

	Fin 2012	Fin 2 ^{ème} T 2013	Evolution 3 ^{ème} T 2013	Fin 3 ^{ème} T 2013
Etats-Unis ⁽¹⁾	1 553	1 507	1	1 508
Belgique & Luxembourg	840	853	(5)	848
Grèce	268	279	2	281
Roumanie	193	232	20	252
Serbie	363	366	5	371
Bulgarie	43	46	7	53
Bosnie-Herzégovine	41	39	-	39
Albanie	23	-	-	-
Monténégro ⁽²⁾	24	25	(2)	23
Indonésie	103	108	5	113
Total	3 451	3 455	33	3 488

(1) Dont 155 magasins détenus en vue de la vente

(2) Détenu en vue de la vente (à partir du 3^{ème} T 2013)

» Réconciliation de la croissance organique des revenus

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	% évolution	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012	% évolution
5 339	5 369	-0,5%	Revenus	15 770	15 656	+0,7%
185			Variation des taux de change	272		
5 524	5 369	+2,9%	Revenus à taux de change identiques	16 042	15 656	+2,5%
-	(13)		Effet de l'optimisation du portefeuille américain de magasins ⁽¹⁾	(5)	(89)	
5 524	5 356	+3,1%	Croissance organique des revenus	16 037	15 567	+3,0%

(1) La croissance organique des revenus exclut les revenus générés par les 126 magasins américains fermés au 1^{er} T 2012 dans le cadre de l'optimisation du portefeuille et les revenus générés par les 11 magasins (8 Food Lion et 3 Bottom Dollar Food) qui ont été fermés début 2013.

» Bénéfice d'exploitation sous-jacent

Le Groupe Delhaize estime que le "bénéfice d'exploitation sous-jacent" est une mesure qui, pour les utilisateurs externes des états financiers, offre une vue plus détaillée que le "bénéfice d'exploitation" de la performance d'exploitation de la période pour le Groupe car il est ajusté pour un nombre d'éléments que le management considère comme non représentatifs de la performance d'exploitation sous-jacente.

(en millions)	3 ^{ème} T 2013					
	Etats-Unis	Etats-Unis	Belgique	SEE	Corporate	TOTAL
	\$	€	€	€	€	€
Bénéfice (perte) d'exploitation (tel que rapporté)	157	119	35	(163)	(11)	(20)
A augmenter/(diminuer) de:						
Charges de fermetures de magasins (reprises)	2	2	-	1	-	3
Charges de réorganisation (reprises)	1	1	-	-	-	1
Pertes de valeur sur immobilisations (reprises)	6	4	-	195	-	199
(Profits)/pertes sur cessions d'immobilisations	-	-	-	-	-	-
(Profits)/pertes sur vente d'activités	-	-	(3)	-	-	(3)
Autre	3	2	1	(8)	1	(4)
Bénéfice d'exploitation sous-jacent	169	128	33	25	(10)	176

(en millions)	3 ^{ème} T 2012					
	Etats-Unis	Etats-Unis	Belgique	SEE	Corporate	TOTAL
	\$	€	€	€	€	€
Bénéfice (perte) d'exploitation (tel que rapporté)	212	166	42	24	(6)	226
A augmenter/(diminuer) de:						
Charges de fermetures de magasins (reprises)	(4)	(1)	-	(5)	-	(6)
Charges de réorganisation (reprises)	-	-	-	-	-	-
Pertes de valeur sur immobilisations (reprises)	1	1	-	1	-	2
(Profits)/pertes sur cessions d'immobilisations	-	-	-	-	-	-
(Profits)/pertes sur vente d'activités	-	-	-	-	-	-
Autre	4	3	-	-	-	3
Bénéfice (perte) d'exploitation sous-jacent	213	169	42	20	(6)	225

Le troisième trimestre 2013 a été influencé par des pertes de valeur de €199 millions, dont €195 millions enregistrés dans le Sud-Est de l'Europe et liés au goodwill et aux noms commerciaux (voir "Goodwill et immobilisations incorporelles"). La rubrique "Autre" comprend principalement un impact favorable de €7 millions lié à un règlement de litiges pour lesquels une provision avait été enregistrée durant l'allocation du prix d'achat de Delta Maxi, qui a été partiellement compensé par une indemnité de cessation d'emploi de €4 millions pour un membre du Comité Exécutif.

Au troisième trimestre 2012, le Groupe Delhaize a repris €6 millions de charges de fermetures de magasins et a enregistré €2 millions de pertes de valeur et une charge de retraite de €3 millions pour un ancien membre du Comité Exécutif, ce dernier présenté dans "Autre".

(en millions)	Cumul 2013					
	Etats-Unis	Etats-Unis	Belgique	SEE	Corporate	TOTAL
	\$	€	€	€	€	€
Bénéfice (perte) d'exploitation (tel que rapporté)	454	345	146	(128)	(33)	330
A augmenter/(diminuer) de:						
Charges de fermetures de magasins (reprises)	9	7	-	2	-	9
Charges de réorganisation (reprises)	25	19	-	-	-	19
Pertes de valeur sur immobilisations (reprises)	9	7	-	194	-	201
(Profits)/pertes sur cessions d'immobilisations	-	-	6	(1)	1	6
(Profits)/pertes sur vente d'activités	-	-	(6)	-	-	(6)
Autre	14	10	1	(3)	4	12
Bénéfice (perte) d'exploitation sous-jacent	511	388	147	64	(28)	571

(en millions)	Cumul 2012					
	Etats- Unis	Etats- Unis	Belgique	SEE	Corporate	TOTAL
	\$	€	€	€	€	€
Bénéfice (perte) d'exploitation (tel que rapporté)	332	259	145	47	(27)	424
A augmenter/(diminuer) de:						
Charges de fermetures de magasins (reprises)	145	113	-	14	-	127
Charges de réorganisation (reprises)	-	-	-	-	-	-
Pertes de valeur sur immobilisations (reprises)	1	1	-	1	-	2
(Profits)/pertes sur cessions d'immobilisations	4	3	(1)	(1)	-	1
(Profits)/pertes sur vente d'activités	-	-	-	-	-	-
Autre	45	35	-	-	-	35
Bénéfice (perte) d'exploitation sous-jacent	527	411	144	61	(27)	589

Les neuf premiers mois 2013 ont été influencés par €201 millions de pertes de valeur, €19 millions de charges de réorganisation liées aux indemnités de licenciement de membres du senior management et de collaborateurs des services de support aux Etats-Unis (principalement incluses dans "Autres charges d'exploitation") et €16 millions d'indemnités de cessation d'emploi pour des membres du Comité Exécutif, partiellement compensées par un impact net de €5 millions lié à un règlement favorable de litiges.

Les neuf premiers mois 2012 ont été influencés par l'optimisation du portefeuille de magasins: €127 millions de charges de fermetures de magasins et €23 millions de charges associées, comprises dans la rubrique "Autre" et consistant principalement en des réductions de prix sur la liquidation des stocks et en des amortissements accélérés. En outre, la rubrique "Autre" comprend également des charges liées à des dégâts de tempêtes de €6 millions, une charge de règlement de litiges de €3 millions et une charge de retraite de €3 millions.

» Réconciliation de l'EBITDA

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
(20)	226	Bénéfice (perte) d'exploitation	330	424
144	153	Amortissements	436	449
199	2	Pertes de valeur	201	2
323	381	EBITDA	967	875

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
176	225	Bénéfice d'exploitation sous-jacent	571	589
144	153	Amortissements	436	449
-	(1)	Amortissements accélérés	-	(3)
320	377	EBITDA sous-jacent	1 007	1 035

» Réconciliation du cash-flow libre

3 ^{ème} T 2013	3 ^{ème} T 2012	(en millions de €)	Cumul 2013	Cumul 2012
259	353	Variation de la trésorerie provenant des opérations d'exploitation	740	821
(106)	(158)	Variation de la trésorerie utilisée dans les opérations d'investissements	(347)	(498)
(11)	-	Investissements nets en obligations et dépôts à terme	70	3
142	195	Cash-flow libre	463	326

» Réconciliation de la dette nette

(en millions de € sauf ratio dette nette sur capitaux propres)	30 septembre 2013	31 décembre 2012	30 septembre 2012
Passifs financiers non courants	2 547	2 925	2 913
Passifs financiers courants	297	218	146
Instruments dérivés passifs	5	14	26
Instruments dérivés actifs	(31)	(61)	(66)
Investissements en titres de placement - non courants	(11)	(11)	(14)
Investissements en titres de placement - courants	(129)	(93)	(95)
Dépôts à terme - non courants	-	-	-
Dépôts à terme - courants	(24)	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(959)	(920)	(375)
Dette nette	1 695	2 072	2 535
Ratio dette nette sur capitaux propres	33,6%	39,9%	46,7%

» Réconciliation à taux de change identiques

(en millions de € sauf montants par action)	3 ^{ème} T 2013			3 ^{ème} T 2012	2013/2012	
	Taux réels	Impact des taux de change	Taux identiques	Taux réels	Taux réels	Taux identiques
Revenus	5 339	185	5 524	5 369	-0,5%	+2,9%
Bénéfice (perte) d'exploitation	(20)	7	(13)	226	N/A	N/A
Bénéfice (perte) net(te) des activités poursuivies	(78)	3	(75)	193	N/A	N/A
Bénéfice (perte) net(te) de base par action des activités poursuivies	(0,80)	0,04	(0,76)	1,91	N/A	N/A
Bénéfice (perte) net(te), part du Groupe	(87)	3	(84)	189	N/A	N/A
Bénéfice (perte) net(te) de base par action, part du Groupe	(0,86)	0,04	(0,82)	1,88	N/A	N/A
Cash-flow libre	142	10	152	195	-27,3%	-22,2%

(en millions de € sauf montants par action)	Cumul 2013			Cumul 2012	2013/2012	
	Taux réels	Impact des taux de change	Taux identiques	Taux réels	Taux réels	Taux identiques
Revenus	15 770	272	16 042	15 656	+0,7%	+2,5%
Bénéfice d'exploitation	330	10	340	424	-22,2%	-19,8%
Bénéfice net des activités poursuivies	126	5	131	275	-54,3%	-52,3%
Bénéfice net de base par action des activités poursuivies	1,22	0,05	1,27	2,73	-55,3%	-53,2%
Bénéfice net, part du Groupe	78	4	82	273	-71,5%	-69,8%
Bénéfice net de base par action, part du Groupe	0,77	0,05	0,82	2,71	-71,6%	-69,9%
Cash-flow libre	463	13	476	326	+42,3%	+46,5%
(en millions de €)	30 septembre 2013			31 décembre 2012	Evolution	
Dettes nettes	1 695	(3)	1 692	2 072	-18,2%	-18,4%

DECLARATION DES PERSONNES RESPONSABLES

Les soussignés, Pierre-Olivier Beckers, Administrateur Délégué et Président du Comité Exécutif du Groupe Delhaize, et Pierre Bouchut, Chief Financial Officer du Groupe Delhaize, déclarent qu'à leur connaissance:

- les comptes consolidés condensés intermédiaires pour la période de neuf mois se clôturant le 30 septembre 2013 sont établis en conformité avec les International Financial Reporting Standards ("IFRS") et donnent une image fidèle de la situation financière consolidée et des résultats consolidés du Groupe Delhaize;
- le rapport financier intermédiaire donne une image fidèle des événements importants et des transactions significatives avec des parties liées, survenus dans les neuf premiers mois de l'exercice 2013, et de leur incidence sur les comptes condensés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe Delhaize est confronté.

Bruxelles, le 6 novembre 2013

Pierre-Olivier Beckers
Administrateur Délégué et
Président du Comité Exécutif

Pierre Bouchut
Executive Vice President et CFO

RAPPORT DU COMMISSAIRE

Nous avons effectué une revue limitée du bilan consolidé condensé, du compte de résultats consolidé condensé, de l'état consolidé condensé du résultat global, de l'état consolidé condensé des variations des capitaux propres, du tableau des flux de trésorerie consolidé condensé et des notes explicatives sélectionnées (conjointement les "informations financières intermédiaires") de Etablissements Delhaize Frères et Cie "Le Lion" (Groupe Delhaize) SA (la "société") et ses filiales (conjointement le "groupe") pour la période de neuf mois clôturée au 30 septembre 2013. Ces informations financières intermédiaires ont été établies et présentées sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la société. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur les informations financières intermédiaires sur base de notre revue.

Les informations financières intermédiaires ont été préparées conformément à IAS 34 – Information financière intermédiaire, tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Notre revue limitée a été réalisée conformément aux recommandations en matière de revue limitée applicable en Belgique telles qu'édictées par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Une revue limitée consiste principalement en la discussion des informations financières intermédiaires avec la direction et l'analyse et la comparaison des informations financières intermédiaires et des données financières sous-jacentes. L'étendue de ces travaux est moins importante que celle qui résulte d'un contrôle complet, exécuté suivant les normes de révision appliquées pour la certification des comptes consolidés telles qu'édictées par l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. De ce fait, nous ne pouvons pas certifier les informations financières intermédiaires.

Sur base de notre revue limitée, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous porterait à croire que les informations financières intermédiaires pour la période de neuf mois clôturée au 30 septembre 2013 ne sont pas établies conformément à IAS 34 Information financière intermédiaire, tel qu'adopté dans l'Union européenne.

RISQUES

Conformément à l'Arrêté Royal belge du 14 novembre 2007, le Groupe Delhaize déclare que les risques fondamentaux auxquels la Société est confrontée ne diffèrent pas de ceux décrits en pages 58 à 65 du rapport annuel 2012. A notre connaissance au 6 novembre 2013, il n'existe pas d'autres risques fondamentaux auxquels la Société est confrontée et qui influencent les mois restants de l'exercice 2013. Régulièrement, le Conseil d'Administration et le management de la Société évaluent les risques opérationnels auxquels le Groupe Delhaize est confronté.

DEFINITIONS

- Actions en circulation: le nombre d'actions émises par la société moins les actions propres.
- Bénéfice d'exploitation sous-jacent: bénéfice d'exploitation (tel que rapporté) hors pertes de valeurs sur immobilisations, charges de réorganisation, charges de fermetures de magasins, profits/pertes sur cessions d'immobilisations et activités et autres éléments que le management considère comme n'étant pas représentatifs de la performance opérationnelle du Groupe pour la période.
- Bénéfice de base par action : résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société mère divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le bénéfice de base par action est calculé d'une part sur le bénéfice net des opérations poursuivies moins la part du bénéfice des opérations poursuivies attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle et, d'autre part, sur le bénéfice net, part du groupe.
- Bénéfice dilué par action: est calculé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation pour prendre en compte les effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, dont celles liées aux instruments convertibles, options ou warrants ou actions émises suivant la réalisation d'un certain nombre de conditions spécifiques.
- Cash-flow libre: cash-flow avant opérations de financement, investissements en titres de placement et dépôts à terme et cessions et échéances de titres de placement et dépôts à terme.
- Charges financières nettes: charges financières moins les produits des investissements.
- Chiffre d'affaires comparable: chiffre d'affaires des magasins identiques, y compris les relocalisations et agrandissements, et ajusté pour les différences de calendrier.
- Croissance organique des revenus: croissance du chiffre d'affaires hors chiffre d'affaires en provenance des acquisitions et des désinvestissements à taux de change identiques.
- Dette nette: passifs financiers non courants, plus passifs financiers courants et instruments dérivés passifs, moins instruments dérivés actifs, investissements en titres de placement et dépôts à terme, et trésorerie et équivalents de trésorerie.
- EBITDA: bénéfice d'exploitation augmenté des amortissements et des pertes de valeur.

- EBITDA sous-jacent: bénéfice d'exploitation sous-jacent augmenté des amortissements, hors ceux déjà exclus du bénéfice d'exploitation sous-jacent.
- Fonds de roulement: stocks plus créances et autres actifs courants, moins dettes commerciales et autres passifs courants.
- Nombre moyen pondéré d'actions: nombre d'actions existantes au début de la période moins les actions propres détenues en portefeuille, ajusté pour le nombre d'actions annulées, rachetées ou émises pendant la période inclus dans le calcul au pro rata temporis.

INFORMATIONS SUR LES DECLARATIONS PREVISIONNELLES

Certaines déclarations contenues ou incorporées par référence dans ce communiqué de presse, ainsi que certaines autres déclarations écrites et orales faites parfois par le Groupe Delhaize et ses représentants autres que celles relatives à un fait passé, qui ont trait aux activités, événements ou développements que le Groupe Delhaize prévoit ou anticipe qu'ils se produiront ou pourront se produire dans le futur, incluant, sans y être limités, lorsque la vente de Sweetbay, Harveys et Reid's à Bi-Lo Holdings devrait être finalisée, la flexibilité financière qui résultera de la vente; la valeur ultime de la transaction pour le Groupe Delhaize après des ajustements du fonds de roulement, les économies de coûts escomptées, la fermeture, la conversion et l'ouverture de magasins, l'effet escompté de l'optimisation du portefeuille, une croissance anticipée du bénéfice net et des revenus, une génération anticipée du cash-flow libre, des acquisitions stratégiques, les stratégies futures et les résultats attendus de ces stratégies et de perspectives de bénéfice d'exploitation (sous-jacent), sont des prévisions au sens de la législation financière fédérale américaine qui sont sujettes à des risques et des incertitudes. Ces prévisions peuvent généralement être identifiées par l'emploi d'expressions telles que "perspectives", "prévisions", "projections", "croire", "s'attendre à", "anticiper", "avoir l'intention de", "planifier", "prévoir", "probable", "devra", "devrait", ou tout autre mot ou expression similaire. Bien que de telles déclarations soient basées sur des informations actuellement disponibles, les résultats réels peuvent varier significativement de ceux prévus, en fonction de divers facteurs incluant, sans y être limités, des conditions de clôture de la vente de Sweetbay, Harveys et Reid's à Bi-Lo Holdings, dont des approbations réglementaires, des changements du contexte économique général ou dans les marchés du Groupe Delhaize, de la stratégie, de comportement des consommateurs, des changements des taux d'inflation ou de change, les changements de législation ou règlement; la concurrence; les décisions défavorables dans un litige; l'impossibilité de construire, rénover, intégrer, ouvrir, convertir ou fermer des magasins aussi rapidement que prévu, et des problèmes d'approvisionnement et de qualité avec nos fournisseurs. Des risques et incertitudes supplémentaires, qui pourraient entraîner des différences importantes entre les résultats réels et les résultats indiqués ou implicites dans de telles déclarations prévisionnelles, sont décrits dans le rapport annuel le plus récent du Groupe Delhaize (document 20F) et dans les autres documents enregistrés par le Groupe Delhaize auprès de la Securities and Exchange Commission américaine, ces facteurs de risque y étant incorporés par référence. Le Groupe Delhaize ne s'engage en aucun cas à actualiser les développements de ces facteurs de risque ou à annoncer publiquement la révision d'une de ces déclarations prévisionnelles mentionnées dans le présent communiqué, y compris les perspectives de bénéfice d'exploitation (sous-jacent), de charges administratives et commerciales, de coûts financiers nets, d'investissements, d'ouvertures de magasins et de cash-flow libre, ou encore à apporter des corrections visant à refléter des événements ou développements futurs.