

GROUPE FLO

Communiqué de presse – Information trimestrielle

Paris, le 10 novembre 2015

Résultats consolidés au 30 septembre 2015

Mardi 27 octobre 2015, le Conseil d'Administration de Groupe Flo a examiné les résultats consolidés non audités au 30 septembre 2015

Poursuite du plan stratégique dans un contexte toujours difficile

En € millions	Cumul au 30 septembre 2014 Publié	Cumul au 30 septembre 2014 Proforma (**)	Cumul au 30 septembre 2015 Publié	Variation 2015 vs 2014
Chiffre d'affaires	228.3	228.3	217.0	-5.0%
Marge Brute (en % de CA)	181.2 79.4%	181.2 79.4%	172.4 79.4%	-4.9%
EBITDA (*) (en % de CA)	13.3 5.8%	12.2 5.4%	4.1 1.9%	-66.8%
Résultat Opérationnel Courant (en % de CA)	3.7 1.6%	2.6 1.1%	-7.8 -3.6%	ns
Résultat opérationnel (en % de CA)	2.3 1.0%	1.3 0.6%	-9.8 -4.5%	ns
Résultat financier (en % de CA)	-2.3 -1.0%	-2.3 -1.0%	-2.8 -1.3%	-22.4%
Impôts	-3.6	-3.3	-2.3	-30.7%
Résultat net - part du groupe (en % de CA)	-3.6 -1.6%	-4.3 -1.9%	-14.9 -6.9%	ns

(*) Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et provisions

(**) Résultat 2014 retraité de l'impact de l'interprétation IFRIC 21 relative à la prise en compte de 100% des taxes dès qu'elles sont exigibles et non plus prorata temporis.

Dans le cadre de l'évolution des normes IFRS, l'application d'IFRIC 21 conduit à comptabiliser 100% des taxes exigibles au 1er janvier 2015. L'impact de cette interprétation réside essentiellement en une allocation différente de la charge lors des clôtures intermédiaires, soit -0.9 M€ sur l'EBITDA et -0.7 M€ sur le résultat net au 30 septembre 2015.

Hors application IFRIC 21	30 sept. 2014 Publié	30 sept. 2015 (***)
EBITDA (en % de CA)	13.3 5.8%	5.0 2.3%
Résultat net	-3.6	-14.2

(***) maintien du prorata temporis sur les taxes

I/ Hippopotamus stabilise son chiffre d'affaires sur le troisième trimestre

en € millions	T3 2014	T3 2015	Variation 2015 vs 2014
Ventes sous enseignes (*)	111.6	108.4	-2.9%
Hippopotamus	40.1	40.1	0.0%
Bistro Romain	4.3	3.9	-7.7%
Tablapizza	5.3	5.0	-6.3%
Taverne de Maître Kanter	1.3	1.2	-13.2%
Restauration à thème	51.0	50.2	-1.6%
Brasseries	14.3	12.9	-9.8%
Concessions	5.5	5.7	3.3%
Chiffre d'affaires consolidé	70.8	68.7	-2.9%

en € millions	Cumul 30 sept 2014	Cumul 30 sept 2015	Variation 2015 vs 2014
Ventes sous enseignes (*)	349.0	334.8	-4.1%
Hippopotamus	128.2	123.8	-3.4%
Bistro Romain	12.4	10.8	-12.4%
Tablapizza	17.0	15.6	-8.4%
Taverne de Maître Kanter	4.1	3.3	-18.9%
Restauration à thème	161.7	153.6	-5.0%
Brasseries	49.3	45.9	-6.9%
Concessions	17.4	17.5	0.6%
Chiffre d'affaires consolidé	228.3	217.0	-5.0%

(*) Les ventes sous enseignes correspondent à la somme du chiffre d'affaires des restaurants de Groupe Flo et du chiffre d'affaires des franchisés

Dans un contexte toujours difficile pour la restauration (marché à -2.8% en cumul à fin septembre), les ventes sous les différentes enseignes de Groupe Flo totalisent 334.8 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2015, en recul de 4.1% par rapport à 2014.

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'élève à 217.0 millions d'euros en cumul au 30 septembre 2015, en recul de 5.0% par rapport à 2014 (-5.2% à périmètre comparable).

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre est en baisse de 2.9% et marque ainsi une amélioration de la tendance par rapport aux deux trimestres précédents (-6.8% au T1 et -5.1% au T2).

L'enseigne phare du groupe, Hippopotamus, en particulier, enregistre une stabilité de son chiffre d'affaires au T3, traduction des premiers effets positifs des actions commerciales engagées et du travail des équipes des restaurants. Son niveau d'activité sur le trimestre traduit une réelle performance par rapport au secteur de la restauration à thème sur la même période (-2.7% sur T3). Les concessions continuent à progresser, avec un record de ventes atteint au cours de l'été.

II/ Soutien de l'actionnaire de contrôle dans la mise en œuvre du plan stratégique

Le groupe poursuit la mise en œuvre de son plan stratégique avec en particulier la refonte des cartes de l'ensemble des enseignes et un repositionnement tarifaire d'Hippopotamus et de Tablapizza qui rend le rapport générosité/prix plus attractif. En parallèle, une gestion rigoureuse des achats permet le maintien du taux de marge brute à 79.4%.

Malgré la bonne performance des ventes d'Hippopotamus au T3, le niveau de fréquentation au niveau groupe reste encore insuffisant pour couvrir correctement les frais fixes.

Sur les neuf premiers mois 2015, l'EBITDA s'élève à 4.1 millions d'euros contre 12.2 millions d'euros (proforma) en 2014. Hors application d'IFRIC 21, l'EBITDA serait de 5.0 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant est une perte de 7.8 millions d'euros, contre un bénéfice de 2.6 millions d'euros (proforma) en 2014. Pour rappel, les résultats des neuf premiers mois 2014 avaient été favorablement impactés par des produits non récurrents à hauteur de 2.2 millions d'euros.

La charge financière augmente légèrement à 2.8 millions d'euros.

Le résultat net de Groupe Flo ressort en perte de 14.9 millions d'euros sur 9 mois, contre une perte de 4.3 millions d'euros (proforma) en 2014.

La dette nette bancaire s'élève à 67.1 millions d'euros au 30 septembre 2015 contre 85.5 millions d'euros au 30 septembre 2014. Rappelons que l'actionnaire de contrôle de Groupe Flo a maintenu sa confiance et son soutien et consenti un prêt de 24.1 millions d'euros fin juin. Par ailleurs, le pool bancaire a renoncé au test du ratio de « leverage » (Dette financière nette consolidée / EBITDA) à fin septembre.

III / Eléments marquants du troisième trimestre et perspectives

Le groupe poursuit la mise en œuvre de son plan stratégique, conformément aux priorités définies pour 2015.

Après plusieurs semaines de travaux, La Coupole est rénovée dans le respect de son style Art Déco et de son classement Monument Historique. Ces travaux d'embellissement font partie du renouveau global de la célèbre brasserie parisienne, avec une nouvelle carte, l'arrivée d'un nouveau chef pâtissier, des espaces dédiés ainsi que de nouvelles offres adaptées à tous les moments de la journée (petit-déjeuner, tea-time, bar).

Le développement du parc sous enseigne Hippopotamus se poursuit : ouverture de 2 sites en propre et de 5 en franchise à fin octobre, auxquels s'ajouteront, dans les mois qui viennent, 2 nouveaux projets en franchise qui confirment l'attractivité de la marque. De son côté, Tablapizza déploie progressivement sa nouvelle identité visuelle et annonce l'ouverture du 1^{er} restaurant au nouveau concept début décembre.

Prochaine publication

25 février (avant bourse) : Résultats annuels 2015

Cette date est donnée à titre indicatif et est susceptible d'évoluer.

Contacts

Analystes / Investisseurs	Investisseurs / Presse	Presse
Groupe Flo – Direction Financière	Image Sept	Image Sept
Véronique Chandelon	Laurent Poinsot	Roxane Planas
Tel. : +33 1 41 92 30 08	Tel. : +33 1 53 70 74 77	Tel. : +33 1 53 70 74 18
	lpoinsot@image7.fr	rplanas@image7.fr

A propos de Groupe Flo

Groupe Flo est un groupe de restauration commerciale structuré autour de plus de 300 restaurants détenus en propre ou en franchise. Le groupe est présent sur le secteur de la Restauration à Thème, avec les enseignes Hippopotamus, Tablapizza, Taverne de Maître Kanter, Bistro Romain, sur celui des concessions et sur celui des brasseries.

L'action de Groupe Flo est cotée sur Euronext Paris SA (FR 0004076891)

Toutes les publications financières du groupe sont en ligne sur son site Internet (www.groupeflo.fr), rubrique «Communication financière», et notamment son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 14 avril 2015 sous le numéro D.15-0333.