

GROUPE FLO

Communiqué de presse

Paris, le 25 février 2016

Dans un marché difficile et dégradé au 4^{ème} trimestre Groupe Flo résiste en chiffre d'affaires mais voit son résultat fortement impacté

en € millions	T4 2014	T4 2015	Variation 2015 vs 2014
Ventes sous enseignes (*)	133.4	121.8	-8.7%
Hippopotamus	46.4	43.8	-5.8%
Bistro Romain	4.2	3.4	-20.6%
Tablapizza	5.5	5.1	-8.1%
Taverne de Maître Kanter	1.5	1.3	-12.1%
Restauration à thème	57.8	53.6	-7.3%
Brasseries	20.8	18.0	-13.4%
Concessions	6.7	6.1	-10.1%
Chiffre d'affaires consolidé	85.3	77.6	-9.0%

en € millions	Cumul 31 décembre 2014	Cumul 31 décembre 2015	Variation 2015 vs 2014
Ventes sous enseignes (*)	482.4	456.6	-5.3%
Hippopotamus	174.6	167.6	-4.0%
Bistro Romain	16.6	14.2	-14.5%
Tablapizza	22.6	20.7	-8.4%
Taverne de Maître Kanter	5.6	4.7	-17.1%
Restauration à thème	219.4	207.1	-5.6%
Brasseries	70.1	63.9	-8.8%
Concessions	24.1	23.5	-2.6%
Chiffre d'affaires consolidé	313.6	294.6	-6.1%

(*) 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 les ventes sous les différentes enseignes de Groupe Flo totalisent 456.6 millions d'euros en 2015, en recul de 5.3% par rapport à 2014.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 294.6 millions d'euros en 2015, en recul de 6.1% par rapport à 2014 (-6.1% à périmètre comparable).

Après une meilleure tenue du chiffre d'affaires au troisième trimestre 2015 (-2.9% au T3 versus -5.9% au 30 juin 2015), l'activité a été fortement impactée par les attentats parisiens du 13 novembre 2015. On observe ainsi une baisse du chiffre d'affaires de -9.0% au 4^{ème} trimestre 2015. Ce sont les sites parisiens qui ont été particulièrement affectés, avec notamment un chiffre d'affaires pour le mois de décembre en recul de -18% pour Hippopotamus et de -14% pour les Brasseries.

En revanche, le début d'amélioration observé au troisième trimestre de l'enseigne phare Hippopotamus s'est confirmé pour les sites provinciaux au 4^{ème} trimestre 2015, validant les actions commerciales engagées et le travail des équipes des restaurants.

Compte de résultat simplifié provisoire non audité (*) au 31 décembre 2015

En € millions	Réel 2014	Réel 2015	Variation 2014 / 2015
Chiffre d'affaires	313.6	294.6	-6.1%
Marge Brute (en % de CA)	249.8 79.7%	234.1 79.5%	-6.3% -0.2pb
EBITDA (en % de CA)	20.2 6.4%	7.9 2.7%	-61.0% -3.8pb
Résultat Opérationnel Courant (en % de CA)	8.1 2.6%	-6.9 -2.3%	ns -4.9pb
Résultat non courant	-45.6	-38.2	ns
Résultat opérationnel (en % de CA)	-37.5 -11.9%	-45.1 -15.3%	ns ns
Résultat net part du groupe (en % de CA)	-35.7 -11.4%	-51.5 -17.5%	ns ns

L'exercice 2015 de Groupe Flo est marqué par une diminution de 12.3 millions d'euros de son EBITDA, conséquence de la baisse de son chiffre d'affaires de 19.0 millions d'euros. Pour rappel, les résultats 2014 avaient été par ailleurs favorablement impactés par des produits non récurrents à hauteur de 2.2 millions d'euros.

Les efforts d'optimisation des coûts ont permis de stabiliser la marge brute, mais ils n'ont que partiellement limité la dégradation de l'EBITDA.

Comme chaque année, la valeur des actifs de Groupe Flo a été revue. A ce titre des provisions et dépréciations (sans effet cash) ont été comptabilisées pour un montant de 35 M€ en résultat non courant.

Le résultat net consolidé 2015 est une perte de -51.5 millions d'euros (-35.7 millions d'euros en 2014).

(*) Les données présentées sont en cours d'audit en attendant la finalisation de nos négociations bancaires

Dette Financière et Trésorerie

Détail de la dette financière en M€	31-déc.-14	31-déc.-15	Var. 14-15 (en m€)
Dette financière brute totale	93.2	90.5 (*)	-2.7
Trésorerie	24.7	38.2	13.6
Dette financière nette	68.5	52.2 (*)	-16.3
Prêt reçu des actionnaires	0.0	27.1	27.1
Dette nette	68.5	79.3 (*)	10.8

(*) incluant 5,5 m€ de préfinancement de CICE considéré comme une dette liée à un contrat dit « déconsolidant », permettant comptablement de l'exclure de la dette financière.

Renégociation de la dette bancaire en cours

Comme annoncé fin décembre 2015, Groupe Flo a conclu avec ses banques des accords aux termes desquels celles-ci ont accepté de suspendre leurs droits au titre des contrats de crédits existants, afin d'amorcer une renégociation de sa dette bancaire. Groupe Flo et ses banques sont ainsi convenues d'un délai de quatre mois (soit jusqu'au 30 avril 2016) pour adapter ses crédits existants au nouvel environnement économique qui reste toujours difficile en ce début d'année à Paris, mais avec une performance encourageante de la périphérie et de la province.

Groupe Flo met à profit le début de cette période pour mettre à jour les données financières qui résultent de son plan stratégique par ailleurs confirmé (sous réserve d'accélération ou de post-position de certaines des actions prévues).

Ce plan, centré autour des clients et des trois piliers du groupe, Hippopotamus, Brasseries, Tablapizza, vise en priorité à relancer la dynamique commerciale, avec en particulier le lancement d'un nouveau concept pour Hippopotamus.

Les comptes audités seront donc publiés dès l'issue de ces négociations.

Contacts

Analystes / Investisseurs	Investisseurs / Presse	Presse
Groupe Flo – Direction Financière	Image Sept	Image Sept
Alain Postic	Laurent Poinsot	Roxane Planas
Tel. : +33 1 41 92 30 02	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.