

GROUPE FLO

SA au capital de 20.135.713,5 €
RCS NANTERRE B 349 763 375
Tour Manhattan – 6, Place de l'Iris – 92095 PARIS LA DEFENSE Cedex

Communiqué de presse – Information trimestrielle

Paris, le 4 novembre 2014

Résultats consolidés au 30 septembre 2014

Mardi 4 novembre 2014, le Conseil d'Administration de Groupe Flo a examiné les résultats consolidés non audités au 30 septembre 2014

En € millions	Cumul au 30 septembre 2013	Cumul au 30 septembre 2014	Variation 2014 vs 2013
Ventes sous enseignes	384,4	349,0	-9,2%
Chiffre d'affaires	253,5	228,3	-9,9%
Marge Brute (en % de CA)	203,1 80,1%	181,2 79,4%	-10,8%
EBITDA (*) (en % de CA)	24,2 9,5%	13,3 5,8%	-45,1%
Résultat Opérationnel Courant (en % de CA)	13,4 5,3%	3,7 1,6%	-72,6%
Résultat opérationnel (en % de CA)	11,8 4,7%	2,3 1,0%	-80,4%
Résultat financier (en % de CA)	-3,3 -1,3%	-2,3 -1,0%	-30,7%
Impôts	-3,7	-3,6	-2,8%
Résultat net (en % de CA)	4,8 1,9%	-3,6 -1,6%	-175,0%

(*) Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et provisions

en € millions	T3 2013	T3 2014	Variation 2014 vs 2013
Ventes sous enseignes (*)	121,5	111,6	-8,1%
Restauration à thème	57,9	51,0	-11,9%
Brasseries	14,5	14,3	-1,3%
Concessions	6,0	5,5	-9,1%
Chiffre d'affaires consolidé	78,4	70,8	-9,8%

en € millions	Cumul au 30 sept 2013	Cumul au 30 sept 2014	Variation 2014 vs 2013
Ventes sous enseignes (*)	384,4	349,0	-9,2%
Restauration à thème	184,3	161,7	-12,3%
Brasseries	50,5	49,3	-2,3%
Concessions	18,7	17,4	-7,0%
Chiffre d'affaires consolidé	253,5	228,3	-9,9%

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

Dans un contexte d'activité économique toujours ralentie, le chiffre d'affaires consolidé du troisième trimestre de Groupe Flo a été particulièrement impacté par une forte baisse de la fréquentation au cours du mois de septembre.

Les ventes totales sous les différentes enseignes de Groupe Flo ont atteint 349 millions d'euros à fin septembre 2014, en recul de 9,2% par rapport à 2013.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 228,3 millions d'euros au 30 septembre 2014, avec un chiffre d'affaires comparable en retrait de 10,9% par rapport à 2013.

Les opérations commerciales et marketing menées par Groupe Flo n'ont pas permis d'absorber le fort ralentissement de l'activité induit, par la hausse de trois points de TVA, en vigueur depuis le 1er janvier 2014, la hausse de la fiscalité des ménages et l'impact de la coupe de monde de l'été 2014. Les mesures d'adaptation des coûts ont été poursuivies. Elles ont eu pour effet une baisse de la masse salariale de 6,3 M€ (avant CCE¹) ainsi qu'une réduction des frais opérationnels de 2,6 M€ sur les 9 premiers mois de l'exercice. Elles ont ainsi permis de compenser pour partie l'impact de la forte diminution des ventes.

Au 30 septembre 2014, le résultat opérationnel courant s'élève à 3,7 millions d'euros, contre 13,4 millions d'euros au 30 septembre 2013, pénalisé lourdement par un 3^{ème} trimestre en recul de 5,2 M€.

Il intègre également une augmentation de la contribution positive du CICE pour 2,1 millions d'euros et un produit non récurrent de 2,2 millions d'euros sur la variation du périmètre opérationnel (contre 1,3 million d'euros l'année précédente).

¹ Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

Le résultat financier 2014 s'établit à -2,3 millions d'euros, contre une charge de -3,3 millions d'euros en septembre 2013, cette amélioration provenant principalement de l'effet positif de l'évolution des taux sur l'actualisation des prêts-construction.

La dette nette bancaire du Groupe s'élève à 85,5 millions au 30 septembre 2014, contre 78,2 millions d'euros au 30 septembre 2013.

Le résultat net de Groupe Flo est une perte de 3,6 millions d'euros au 30 septembre 2014.

Perspectives

Groupe Flo n'anticipe pas d'évolution positive du marché de la restauration dans les prochains mois.

Dans un environnement économique actuel morose et incertain, le nouveau Directeur Général, Vincent Lemaître, et les équipes de Groupe Flo sont plus que jamais mobilisés sur les actions de dynamisation du commerce et d'optimisation des modèles qui devraient porter pleinement leurs fruits à partir de 2015.

Des informations plus complètes sur Groupe Flo peuvent être obtenues sur son site Internet (www.groupeflo.fr), rubrique «Communication financière», notamment dans son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2014 sous le numéro D.14-0428.

Groupe Flo attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 2.6 « Facteurs de risque » de son Document de Référence 2013.

Toutes les publications sont en ligne sur www.groupeflo.fr