

# GROUPE FLO

Communiqué de presse

Paris, le 17 février 2017

## GROUPE FLO POURSUIT SA RECHERCHE D'INVESTISSEURS ET L'EXPLORATION DE NOUVELLES OPTIONS STRATEGIQUES

Le processus de recherche d'investisseurs et d'exploration de nouvelles options stratégiques, dont Groupe Flo avait annoncé le lancement dans un communiqué du 1er décembre 2016, se poursuit.

Groupe Flo a reçu mi-février dans le cadre de ce processus, des propositions non-engageantes d'entrée à son capital et/ou d'acquisition de certains de ses actifs qui sont en cours d'approfondissement, nécessitent des travaux supplémentaires et sont soumises à différentes conditions. Elles sont en particulier soumises à un accord sur la restructuration de la dette bancaire existante du Groupe. Aucune assurance ne peut être donnée à ce stade sur l'aboutissement de l'une ou l'autre de ces propositions, le calendrier ou la structuration de l'opération qui en résulterait le cas échéant.

Pour rappel, le Groupe avait annoncé le 1er décembre dernier avoir trouvé, dans un contexte de la restauration très difficile qui affecte sa performance et sa trésorerie, un accord avec ses partenaires financiers prévoyant la suspension de différents droits au titre des contrats de crédits existants jusqu'à fin avril 2017, en ce compris le remboursement des montants dus en principal pendant cette période, et la mise en place d'une nouvelle ligne de crédit de 6.2 millions d'euros fournie par son actionnaire de référence, la société Financière Flo, et qui sera remboursable au plus tard fin avril 2017 en s'appuyant notamment sur la cession envisagée d'actifs.

Au vu de ce qui précède et des incertitudes en résultant, Groupe Flo prévoit de décaler l'arrêté définitif des comptes 2016, ainsi que leur publication.

Dans un contexte de mouvements inexplicables sur son titre, la Société a décidé d'anticiper la communication de son chiffre d'affaires au 31 décembre 2016 qui s'élève à 266.5 millions d'euros et de son résultat courant (hors impact éventuel des opérations susvisées) qui se traduit par une perte de 13.9 millions d'euros.

Chiffre d'affaires annuel <i>en € millions</i>	Réel 2015	Réel 2016	Variations	Var. à périmètre comparable
<b>Ventes sous enseignes (*)</b>	<b>456.6</b>	<b>416.4</b>	<b>-8.8%</b>	
Hippopotamus	167.6	157.1	-6.2%	-5.4%
Bistro Romain	14.2	9.0	-36.6%	0.0%
Tablapizza	20.7	19.7	-4.9%	0.7%
Taverne de Maître Kanter	4.7	4.3	-8.4%	0.0%
<b>Restauration à thème</b>	<b>207.1</b>	<b>190.1</b>	<b>-8.2%</b>	<b>-4.7%</b>
<b>Brasseries</b>	<b>63.9</b>	<b>54.0</b>	<b>-15.4%</b>	<b>-9.9%</b>
<b>Concessions</b>	<b>23.5</b>	<b>22.4</b>	<b>-4.8%</b>	<b>-2.2%</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>294.6</b>	<b>266.5</b>	<b>-9.5%</b>	<b>-5.5%</b>

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

Chiffre d'affaires 4eme trimestre en € millions	T4 2015	T4 2016	Variations	Var. à périmètre comparable
<b>Ventes sous enseignes (*)</b>	<b>121.8</b>	<b>110.8</b>	<b>-9.0%</b>	
Hippopotamus	43.8	41.1	-6.0%	-3.4%
Bistro Romain	3.4	1.8	-46.2%	0.0%
Tablapizza	5.1	5.0	-1.2%	1.6%
Taverne de Maître Kanter	1.3	1.1	-17.3%	0.0%
<b>Restauration à thème</b>	<b>53.6</b>	<b>49.1</b>	<b>-8.4%</b>	<b>-2.7%</b>
<b>Brasseries</b>	<b>18.0</b>	<b>14.3</b>	<b>-20.5%</b>	<b>-5.8%</b>
<b>Concessions</b>	<b>6.1</b>	<b>6.2</b>	<b>2.5%</b>	<b>2.3%</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>77.6</b>	<b>69.6</b>	<b>-10.3%</b>	<b>-2.9%</b>

L'évolution du marché de la restauration reste très négative sur l'exercice 2016. Tous les secteurs de la restauration sont touchés. L'impact des attentats de novembre 2015 se fait encore sentir, en particulier dans Paris intra-muros toujours pénalisé par une fréquentation touristique en fort recul tandis que l'attentat de Nice du 14 juillet 2016 a pénalisé l'activité sur la côte d'Azur au second semestre.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 266.5 millions d'euros à fin décembre 2016, en recul de 9.5% par rapport à l'année précédente (-5.5% à périmètre comparable).

Hippopotamus et les Brasseries (respectivement -5.4% et -9.9% sur l'année à périmètre comparable) sont fortement impactés par leurs implantations parisiennes, où la fréquentation est en forte baisse.

Tablapizza résiste bien avec une hausse de son chiffre d'affaires à périmètre comparable de +0.7% sur 2016. Le nouveau concept de restaurant, inauguré à Sens fin 2015 et à Meaux en juin 2016 a remporté l'Enseigne d'Or 2016 dans la catégorie « Rénovation ».

De leur côté, les concessions sont en recul avec -2.2 % vs. 2015, en raison notamment d'une météo défavorable sur l'été et d'une baisse de la fréquentation touristique sur le parc Disneyland Paris sur le printemps-été non complètement compensée par les bonnes performances de fin 2016.

Sur le dernier trimestre, le chiffre d'affaires consolidé recule de -10.3% (-2.9% en comparable), soit une meilleure performance en comparable par rapport aux 9 premiers mois de l'année (-6.3% en comparable). Tablapizza et les concessions enregistrent une légère progression à périmètre comparable, tandis qu'Hippopotamus et les brasseries enregistrent une moindre érosion de leur fréquentation.

## Compte de résultat simplifié non audité au 31 décembre 2016

Compte de résultat simplifié provisoire non audité <i>En € millions</i>	Réel 2015	Réel 2016 (*)	Variations
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>294.6</b>	<b>266.5</b>	<b>-9.5%</b>
<b>Marge Brute</b> (en % de CA)	<b>234.1</b> 79.5%	<b>211.9</b> 79.5%	<b>-9.5%</b> 0.1pb
<b>EBITDA</b> (en % de CA)	<b>7.9</b> 2.7%	<b>-4.3</b> -1.6%	<b>ns</b> -4.3pb
<b>Résultat Opérationnel Courant</b> (en % de CA)	<b>-6.9</b> -2.3%	<b>-13.9</b> -5.2%	<b>ns</b> -2.9pb

(\*) Les données présentées sont en cours d'audit

Grace au renouvellement de son offre et à la maîtrise de ses coûts d'approvisionnement via sa centrale d'achat « Convergence Achats », Groupe Flo a maintenu sa marge brute à 79.5% sur l'année, malgré un recul de son chiffre d'affaires de 28.1 millions d'euros sur la période.

La bonne gestion des autres charges d'exploitation, en particulier des frais fixes, permet de contenir la baisse de l'Ebitda à 12.2 millions d'euros, malgré le recul de la marge brute de 22.1 millions d'euros.

A fin décembre 2016, le résultat opérationnel courant ressort ainsi en perte de 13.9 millions d'euros.

## Dettes financières et trésorerie

Détail de la dette financière <i>en € millions</i>	Réel 2015	Réel 2016 (**)	Variations
Dettes financières brutes totales (*)	90.5	84.1	-6.4
Trésorerie	38.2	19.4	-18.8
<b>Dettes financières nettes (*)</b>	<b>52.2</b>	<b>64.7</b>	<b>12.4</b>
Prêt reçu des actionnaires	27.1	28.4	1.3
Dettes nettes (*)	79.3	93.0	13.8

(\*) 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.

(\*\*) Données présentées provisoires non auditées

## Contacts

Analystes / Investisseurs	Investisseurs / Presse	Presse
Groupe Flo – Direction Financière	Image Sept	Image Sept
Alain Postic	Laurent Poinot	Roxane Planas
Tel. : +33 1 41 92 30 02	Tel. : +33 1 53 70 74 77	Tel. : +33 1 53 70 74 18
	lpoinot@image7.fr	rplanas@image7.fr

## A propos de Groupe Flo

Groupe Flo est un groupe de restauration commerciale structuré autour de 270 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](http://www.groupeflo.fr)), rubrique « Communication financière », et notamment son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 13 mai 2016 sous le numéro D.16-0477.