

MONDIAL PECHE

Société anonyme au capital de 2.860.000 €
38 RUE DES BLANCS MONTS - CORMONTREUIL
51678 REIMS CEDEX 2
387 490 121 RCS REIMS

LE PLAN DE SAUVEGARDE ADOPTE ET RAPPORTS COMPTES 2009

Le rapport financier annuel 2009 de la Société Mondial Pêche a été déposé le 25/06/2009 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Il peut être consulté sur le site www.mondial-peche.fr/donneesFinancieres.php

Ce document comprend:

- Les comptes et annexes 2009
- Le rapport de gestion
- Le rapport du Président sur le contrôle interne
- Les différents rapports du Commissaire aux comptes et son attestation sur le montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées
-

Le Conseil d'Administration de la société a arrêté les comptes annuels 2009 le 11/06/10.

I - Activité, résultats et situation financière

Conjoncture économique

La conjoncture économique au cours de l'exercice 2009 est restée difficile. Les consommateurs ont restreint leurs dépenses sur les produits de loisir dont la pêche fait partie.

Chiffre d'affaires et résultat d'exploitation

L'exercice clos le 31 décembre 2009 a été marqué par une nouvelle baisse de chiffres d'affaires. En effet, celui-ci s'est élevé à 13 177 K€ hors taxe, contre 16 094K€ hors taxe l'exercice précédent soit une régression de 18 %. A périmètre constant de magasins, il apparaît en régression de 15,6%. En effet, deux magasins déficitaires avaient été fermés au cours du dernier trimestre 2008.

Le nombre de magasins exploités en propre par la société, tout au long de l'année 2009, s'établit à 39 unités réparties sur le territoire national.

Le taux de marge brute s'établit à 47,9% contre 49,9% en 2008.

La société a poursuivi sa politique de réduction de coûts déjà entamée : réduction d'effectifs et de l'ensemble des frais généraux.

De ce fait les frais de personnel (charges sociales incluses) régressent de 13,2%, les impôts et taxes de 11,2%. Les autres achats et charges externes passent de 4 650,9 K€ à 4 027,8K€, soit une baisse de 13,4%.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 13 255,5 K€ contre 16 431,2 K€. Les charges d'exploitation se sont élevées à 15 373,9 K€ contre 17 860,7 K€. Ainsi, le résultat d'exploitation s'établit en déficit de 2 118,3K€ contre un déficit de 1 429,5K€.

Le résultat courant avant impôt est de – 2 109,7K€ K€ contre – 1 581,8K€ en 2008.

Résultat financier

Les charges financières ont représenté 25,8 K€ en 2009 contre 182 K€ en 2008. Les produits financiers s'élèvent à 34,4K€ contre 29,8K€ en 2008. Ainsi le résultat financier est positif de 8,6 K€ contre un déficit de 152,2 K€ en 2008.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est excédentaire de 442 K€. Ceci provient essentiellement de produits exceptionnels dus à l'ajustement du volume de dettes antérieures au 16/12/2008, date d'ouverture de la procédure de sauvegarde de la société, suite aux déclarations des créanciers effectuées auprès du mandataire judiciaire.

Le résultat net s'établit à – 1 667,7 K€ contre – 530,8 K€.

Situation financière

L'actif immobilisé net s'établit à 2 899,4 K€ contre 3 258,3 K€ en 2008. Le niveau des investissements est resté faible 50 K€.

Les fonds propres s'établissent à 1 469,5 K€ compte tenu des pertes de l'exercice.

L'actif circulant est en forte diminution à 5 154,2 K€ contre 6 969,9 K€, cette baisse est principalement due à la régression des stocks de 1 873,1 K€.

Les dettes s'élèvent à 6 558,9 K€ contre 7 065,9 K€. Les dettes antérieures à l'ouverture de la procédure de sauvegarde sont estimées à 5 075,4 K€ soit 77,4% de l'ensemble des dettes de la société.

Notre trésorerie s'est améliorée de 349 K€ suite à une meilleure gestion du besoin en fond de roulement liée notamment à la diminution sensible des stocks.

Le montant des disponibilités s'élèvent à 678 K€ au 31/12/09. Il n'existe pas de nouvelle dette financière à court terme à cette date, sachant que l'ensemble des dettes financières est soumis au plan d'apurement du passif de la procédure de sauvegarde.

Plan de sauvegarde et d'apurement du passif :

Le plan de redressement des résultats est axé sur 3 axes principaux :

- 1) La réduction des surfaces des plus grands magasins : au 31/12/09, 13 magasins étaient exploités sur des surfaces de plus de 700 m², il s'agit le plus souvent des unités les plus déficitaires de la société. Nous réaliserons les droits au bail de ces magasins en les relocalisant sur des surfaces plus petites 300 à 500 m². Ceci génère une économie de loyer, de taxes (foncière et professionnelle) et de tous les frais liés. En outre ces opérations permettent de faire rentrer de la trésorerie dans l'entreprise par le prix de cession des droits au bail. A ce jour, 11/06/10, 3 opérations ont été réalisées permettant une rentrée de cash de 615 K€.
- 2) La recherche d'activités complémentaires sur le plan de la saisonnalité de l'activité : d'ores et déjà il a été décidé de lancer une activité produits pour la chasse (hors armes) sur la plupart des magasins.
- 3) La cession de l'actif immobilier du siège social et de l'entrepôt de Cormontreuil (51) : l'ensemble immobilier est représenté par 700 m² de bureaux et 1 800 m² d'entrepôt, et un terrain constructible de 3 800 m². La plus value nette qui doit pouvoir se dégager courant 2010 de cette opération devrait s'élever à 1 700 K€.

En substitution, la société envisage de prendre en location 180 m² de bureaux et de sous traiter son activité logistique. L'économie directe de cet arbitrage devrait s'élever à près de 200 K€ par an.

En conséquence, le redressement des résultats d'exploitation devrait se réaliser sur les 3 exercices 2010-2011-2012, avec un maintien des taux de marge brute à 50% et des progressions de chiffre d'affaires de 5% chaque année hors activité nouvelle.

Le résultat net de 2010 devrait être fortement positif dans la mesure où il enregistrerait d'une part les plus values évoquées plus haut et d'autre part l'impact des abandons de créances (voir ci-dessous).

Le plan d'apurement du passif a proposé 2 options aux créanciers :

- 1) Option 1 : Paiement le 16/06/11 de 30% des créances et abandon de 70%
- 2) Option 2 : Paiement de 100% des créances sur 10 ans, 1^{er} paiement le 16/06/11, avec une progressivité de 5% les 2 premières années, 7,5% les 2 suivantes, 10% les 4 années suivantes et 17,5% les 2 dernières années.

A la quasi unanimité, les créanciers ont accepté ce plan.

L'impact des abandons de créances, suite au choix de l'option 1 par certains créanciers, représentera un profit exceptionnel, sur l'exercice 2010, de l'ordre de 870K€.

L'ensemble des mesures prises devrait permettre à la société de retrouver du développement et des résultats bénéficiaires.

.

A Cormontreuil, le 21/06/10