

Paris, le 23 juillet 2010

**Un premier semestre difficile pour le Groupe, notamment pour GO Sport France,
avec un CA Groupe en recul de 8,2%
Des performances encourageantes chez Courir
Des magasins « pilotes » aux résultats prometteurs**

Le conseil d'administration de Groupe GO Sport s'est réuni le 22 juillet sous la présidence de Pierre Letzelter afin d'arrêter les comptes au 30 juin 2010.

Chiffres clés du premier semestre 2010

Données consolidées

en M€	S1 2009	S1 2010
Chiffre d'affaires HT	338,5	310,7
Marge commerciale	129,7	125,4
Marge commerciale / Chiffre d'affaires HT	38,3%	40,4%
EBITDA (1)	3,8	-1,1
Résultat opérationnel courant (ROC)	-6,1	-11,1
Résultat avant impôt	-3,5	-12,2
Résultat net de l'ensemble consolidé	-5,0	-15,2
Résultat net de l'ensemble consolidé par action (€)	-1,34	-4,06

(1) EBITDA = ROC + dotations aux amortissements et provisions opérationnels courants

Le chiffre d'affaires HT consolidé au 30 juin 2010 de Groupe GO Sport s'élève à 310,7 millions d'euros, en recul de 9,6% à magasins comparables et taux de change constants par rapport au premier semestre 2009. Le Groupe a notamment été pénalisé en France par les performances modestes des soldes d'hiver et par le décalage des soldes d'été sur le second semestre, ce dernier ayant coûté respectivement 4 et 5 points de croissance à magasins comparables chez GO Sport France et Courir.

- **En France**, le chiffre d'affaires de **l'enseigne GO Sport** enregistre une baisse de 11,1% à magasins comparables au premier semestre 2010, résultant principalement d'un recul du trafic. L'enseigne a notamment été affectée par la réalisation de travaux dans 29 des premiers magasins du réseau, visant à rénover les sites avant d'y déployer ses cinq rayons-clés, GO Swim, GO Run, GO Foot, GO Man et Miss GO, espaces spécialisés et développés en partenariat avec les marques internationales.
- Les ventes de **Courir** sont en retrait de 5,8% à magasins comparables au premier semestre 2010. Hors impact du décalage des soldes d'été sur le second semestre, le chiffre d'affaires est quasi stable sur la période, confirmant l'amélioration de tendance constatée depuis fin 2009, sous l'effet notamment de la montée en puissance de la gamme textile et de l'accessoire.

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Catherine GROS / Karine ALLOUIS

Tél. : 01 53 70 74 51 / 01 53 70 74 81

- En **Pologne**, le chiffre d'affaires de GO Sport à magasins comparables et taux de change constants recule de 5,2% au premier semestre 2010, par rapport à 2009. Celui-ci a en effet été pénalisé par un contexte économique morose, aggravé par l'actualité nationale du second trimestre qui a donné lieu à des fermetures temporaires de magasins. Les ventes en euros (+5,9% à magasins comparables) ont bénéficié de l'impact favorable du taux de change.

Le taux de **marge commerciale** enregistre une progression de 2,1 points par rapport au 30 juin 2009, à 40,4%, sous l'effet principalement des gains logistiques associés au transfert de l'entrepôt dédié de GO Sport France à Moreuil, de stocks assainis et de la progression du poids de la marque propre. La marge commerciale diminue en valeur absolue de 4,3 M€, sous l'effet du recul du chiffre d'affaires en France. Cette baisse est en ligne avec celle de l'**EBITDA** et du **ROC**, qui s'établissent respectivement à -1,1 M€ et -11,1 M€, attestant de coûts globalement maîtrisés.

Le **résultat net de l'ensemble consolidé** s'établit à -15,2 M€ au premier semestre 2010 contre -5,0 M€ au premier semestre 2009, montant qui intégrait 2,9 M€ d'indemnités reçues suite à un accord transactionnel avec un bailleur.

La **dette financière nette** ressort à 68,7 M€, en baisse de 11,4 M€ par rapport au 30 juin 2009, du fait essentiellement de l'**EBITDA** généré au second semestre 2009 (+17 M€).

Au premier semestre 2010, Groupe GO Sport a ouvert 4 magasins GO Sport ainsi qu'un magasin Courir, tous en franchise. La rationalisation du parc s'est poursuivie par ailleurs avec la fermeture de 4 magasins GO Sport (1 en France, 1 en Pologne et 2 en franchise), de 16 magasins Courir (8 en France et 8 en franchise) et du dernier magasin Moviesport.

Le parc de magasins compte ainsi 371 points de vente au 30 juin 2010 (178 GO Sport dont 27 en franchise et 193 Courir dont 18 en franchise).

Ce premier semestre a été mis à profit pour clarifier et amorcer le déploiement des nouveaux concepts GO Sport et Courir, dont les magasins « pilotes » ont donné des résultats encourageants. Le Groupe entend ainsi continuer la mise en œuvre de son plan d'actions sur le second semestre, axé sur la différenciation de l'offre, le renforcement de la relation client et la maîtrise des coûts et des investissements, tant au niveau de GO Sport que de Courir.

www.groupegosport.com

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Catherine GROS / Karine ALLOUIS

Tél. : 01 53 70 74 51 / 01 53 70 74 81

Annexe : Chiffre d'affaires HT consolidé de Groupe GO Sport 2009/2010
(En milliers d'euros)

	2009	2010	Variation	
			Non Comp.	Comparable*
Premier trimestre :				
GO Sport France	122 265	113 169	-7,4%	-9,1%
GO Sport Pologne	11 090	13 355	20,4%	1,9%
Courir	36 173	35 911	-0,7%	-1,3%
Divers	2 201	1 728	-	-
Total premier trimestre	171 729	164 163	-4,4%	-6,9%
<i>Dont France</i>	<i>159 260</i>	<i>149 949</i>	<i>-5,8%</i>	<i>-7,5%</i>
<i>International</i>	<i>12 469</i>	<i>14 214</i>	<i>14,0%</i>	<i>1,9%</i>

Deuxième trimestre :				
GO Sport France	116 992	101 076	-13,6%	-13,2%
GO Sport Pologne	12 869	12 921	0,4%	-11,6%
Courir	35 079	31 179	-11,1%	-10,3%
Divers	1 832	1 387	-	-
Total deuxième trimestre	166 772	146 563	-12,1%	-12,5%
<i>Dont France</i>	<i>153 192</i>	<i>133 189</i>	<i>-13,1%</i>	<i>-12,5%</i>
<i>International</i>	<i>13 580</i>	<i>13 374</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-11,6%</i>

Premier semestre :				
GO Sport France	239 257	214 245	-10,5%	-11,1%
GO Sport Pologne	23 959	26 276	9,7%	-5,2%
Courir	71 252	67 090	-5,8%	-5,8%
Divers	4 033	3 115	-	-
Total premier semestre	338 501	310 726	-8,2%	-9,6%
<i>Dont France</i>	<i>312 452</i>	<i>283 138</i>	<i>-9,4%</i>	<i>-9,9%</i>
<i>International</i>	<i>26 049</i>	<i>27 588</i>	<i>5,9%</i>	<i>-5,3%</i>

*A magasins comparables et taux de change constants.

Contact analystes

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse

IMAGE 7

Catherine GROS / Karine ALLOUIS

Tél. : 01 53 70 74 51 / 01 53 70 74 81