

Sassenage, le 19 juillet 2013

## **RESULTATS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2013**

- **Ventes du Groupe en baisse de 4,0% (en comparable) au premier semestre 2013**
  - Recul du chiffre d'affaire de 5,8% (à parc comparable) et lancement des plans d'actions annoncés fin 2012 chez GO Sport France
  - Bonne résistance des ventes de GO Sport en Pologne (+0,8%)
  - Sixième semestre consécutif de hausse des ventes pour Courir (+1,3%)
- **EBITDA en recul au premier semestre sous l'effet essentiellement de la baisse du chiffre d'affaires**
- **Renforcement du partenariat international à l'achat avec l'adhésion de Forum Sport à STMI en mai 2013**

Le conseil d'administration de Groupe GO Sport s'est réuni le 18 juillet 2013 sous la présidence de M. Loïc Le Borgne pour l'arrêté des comptes au 30 juin 2013.

Les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2013 ont été revus par les Commissaires aux comptes.

### **1. Faits marquants du 1<sup>er</sup> semestre 2013**

#### ***Groupe GO Sport***

Dans un contexte de consommation particulièrement peu dynamique, les ventes de **Groupe GO Sport** sont en recul de 4,0% (en comparable) au premier semestre 2013.

Le partenariat international à l'achat du Groupe avec Hervis Sports (STMI) s'est renforcé ce semestre grâce à l'adhésion du groupe espagnol Forum Sport en mai 2013. Ce nouveau ralliement, qui fait suite à l'arrivée de Twinner en juin 2012, accroît l'attractivité de STMI auprès des fournisseurs de marques internationales, en lui permettant de couvrir un parc de plus de 1 200 magasins dans 11 pays d'Europe, pour un chiffre d'affaires total d'environ 1,3 Mds€ HT. STMI a vocation à accueillir d'autres partenaires pour poursuivre son expansion rapide.

#### Contact analystes

#### **GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier  
Tél. : 04 76 28 20 16

#### Contacts presse

#### **IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME  
Tél. : 01 53 70 74 70

Par ailleurs, la nomination de Loïc Le Borgne en qualité de Président-Directeur Général, le 19 avril dernier, permet de renforcer la cohésion entre stratégie et gestion.

### **GO Sport France**

Le chiffre d'affaires de **GO Sport France** est en recul de 5,8% (à parc comparable). Certaines catégories de produits, telles que le **running**, ont enregistré de bonnes performances, soutenues par des opérations commerciales en partenariat avec les plus grandes marques internationales du sport, comme les chaussures Adidas Boost ou encore le nouveau maillot de l'équipe de France de football, en partenariat avec Nike.

GO Sport a mis à profit le 1<sup>er</sup> semestre pour travailler sur son positionnement en matière de communication : l'« **ancrage sport** » a été réaffirmé à travers des partenariats solides, notamment avec le PSG (vainqueur de la Ligue 1 de football), et l'organisation d'événements marquants tels le « GO Sport Running Tour » (reconduit en 2013 au Château de Versailles avec plus 13 000 participants), de même que l'« **accessibilité prix** ». Le site internet marchand, qui continue à monter en charge, enregistre un nombre de visiteurs conforme aux attentes. Le magasin *flagship* de **La Défense**, rénové l'an passé, affiche une croissance à deux chiffres de ses ventes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013.

GO Sport a par ailleurs **ouvert deux magasins en franchise en France**, à Brive et Briançon. L'enseigne compte ainsi, à fin juin, 5 magasins en franchise en France, qui affichent de bonnes performances.

Enfin, GO Sport a lancé au premier semestre les chantiers visant à **homogénéiser le parc de magasins**, par la définition d'un nouveau plan d'occupation des sols, et à **améliorer la relation client**, par la mise en place d'une organisation magasin type, centrée sur la vente et le renforcement de la formation des vendeurs.

### **GO Sport Pologne**

En **Pologne**, les ventes de l'enseigne GO Sport ont fortement progressé au deuxième trimestre (+5,6%), malgré une intensification de la pression concurrentielle sur le marché polonais.

Cette bonne tenue du chiffre d'affaires s'explique notamment par la **forte hausse du taux de transformation** en magasin, grâce à des efforts soutenus de formation des équipes de vente. Le magasin de **Port Lodz**, ouvert en août 2012, continue d'afficher de belles performances.

GO Sport Pologne affiche par ailleurs une **rentabilité en hausse** sur le semestre, grâce à une bonne maîtrise des coûts.

#### Contact analystes

#### **GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier  
Tél. : 04 76 28 20 16

#### Contacts presse

#### **IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME  
Tél. : 01 53 70 74 70

### *Courir*

L'enseigne **Courir** enregistre un **6<sup>ème</sup> semestre consécutif de croissance du chiffre d'affaires**, avec une hausse de 1,3%, confirmant la pérennité du succès de son nouveau concept.

Le programme de fidélité **MyCourir** poursuit son développement rapide en augmentant la fidélisation des clients : les clients fidélisés représentent, au 30 juin 2013, 33% du CA de l'enseigne contre 28% à fin 2012. Preuve du dynamisme et de la notoriété de la marque auprès de son cœur de cible et sur les réseaux sociaux, la **page Facebook de Courir** rassemble plus de 330 000 fans.

Le semestre a également été marqué par **l'ouverture d'un nouveau magasin** dans le centre commercial Okabé, au Kremlin-Bicêtre.

Cette croissance du chiffre d'affaires s'accompagne d'une **hausse de la rentabilité** de l'enseigne sur les six premiers mois de l'année.

### *Franchise internationale*

**GO Sport** continue son expansion en franchise à l'étranger, avec l'ouverture de 5 magasins au 1<sup>er</sup> semestre 2013, notamment au Maghreb (Maroc et Tunisie). Les magasins GO Sport continuent d'afficher des taux de croissance importants de chiffre d'affaires, attestant de la forte notoriété de l'enseigne à l'étranger et de l'appétence pour les marques internationales.

#### Contact analystes

#### **GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier  
Tél. : 04 76 28 20 16

#### Contacts presse

#### **IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME  
Tél. : 01 53 70 74 70

## 2. Chiffres clés du premier semestre 2013<sup>1</sup>

*Données consolidées*

Données consolidées (en millions d'euros)	S1 2012	S1 2013
Chiffre d'affaires HT	324,1	310,8
Marge commerciale	128,5	121,0
<i>En % du CA HT</i>	39,6%	38,9%
EBITDA <sup>2</sup>	-3,9	-7,8
Résultat opérationnel courant (ROC)	-13,7	-16,5
Résultat net de l'ensemble consolidé	-17,4	-8,6
Dette financière nette IFRS	-89,7	-102,9
Dette financière nette retraitée <sup>3</sup>	-78,9	-79,2

La **marge commerciale** s'établit en baisse de 7,5 M€, pénalisée par la baisse du chiffre d'affaires ainsi que par les actions de déstockage menées lors du premier semestre.

L'**EBITDA** et le **ROC** sont en recul par rapport à fin juin 2012 et s'affichent à respectivement -7,8M€ et -16,5M€, la bonne maîtrise des frais n'ayant que partiellement compensé la dégradation de la marge commerciale.

La **dette financière nette<sup>3</sup>**, retraitée du reverse factoring, **est stable** par rapport à fin juin 2012, la cession du droit au bail du magasin Courir des Champs-Élysées ayant compensé les investissements réalisés au cours de la période.

## 3. Evolution du parc de magasins

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013, le Groupe a ouvert 7 magasins GO Sport en franchise (2 en France, 1 au Maroc, 1 en Roumanie, 2 en Belgique et 1 en Tunisie) et 1 magasin Courir en France, et a

<sup>1</sup> L'intégralité des comptes consolidés peut être consultée dans le rapport financier semestriel, publié le 19 juillet 2013, et disponible sur le site internet du Groupe

<sup>2</sup> EBITDA = ROC + dotations aux amortissements et provisions opérationnels courants

<sup>3</sup> Dette financière nette IFRS retraitée de l'encours de reverse factoring (encore appelé affacturage inversé) et des éventuelles cessions d'actifs, finalisées à la date de clôture, dont l'encaissement est prévu dans les 3 mois (aucune cession d'actifs en cours au 30 juin 2013 comme au 30 juin 2012)

Contact analystes

**GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contacts presse

**IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME

Tél. : 01 53 70 74 70

poursuivi la rationalisation de son parc avec la fermeture de 4 magasins GO Sport (1 en France, et 3 franchises à l'international) et de 4 magasins Courir (2 en France et 2 franchises à l'international).

Le parc de magasins compte 345 points de vente au 30 juin 2013 dont 179 GO Sport (39 franchises, parmi lesquelles 5 en France) et 166 Courir (10 franchises à l'étranger).

#### **4. Priorités pour le 2<sup>nd</sup> semestre 2013**

**GO Sport** poursuivra au second semestre les plans d'actions initiés au premier semestre 2013, notamment à travers le déploiement des chantiers stratégiques d'homogénéisation du parc de magasins, et d'amélioration de la relation client, la montée en charge progressive de son site internet marchand et le déploiement de la franchise en France. L'enseigne poursuivra également son plan d'optimisation des coûts et de massification des achats afin d'améliorer sa rentabilité.

**Courir** consolidera les acquis du premier semestre, continuera d'affiner son positionnement pour satisfaire au mieux les attentes de sa clientèle cœur de cible 15-25 ans et préparera le lancement de la franchise en France.

#### **A propos de Groupe GO Sport**

*Spécialisé dans la distribution d'articles de sport, Groupe GO Sport est l'un des principaux groupes de distribution d'articles de sport en France et en Pologne, grâce à ses enseignes GO Sport et Courir.*

*L'action Groupe GO Sport est cotée sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris, compartiment C (Code ISIN : FR0000072456).*

**Pour plus d'informations, veuillez consulter le site internet de la société :**

[www.groupegosport.com](http://www.groupegosport.com)

#### Contact analystes

#### **GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier  
Tél. : 04 76 28 20 16

#### Contacts presse

#### **IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME  
Tél. : 01 53 70 74 70

**Annexe : Chiffre d'affaires HT consolidé de Groupe GO Sport 2012/2013**  
(En millions d'euros)

	2012	2013	Variation	
			Non Comp.	Comparable*
<b>Premier trimestre :</b>				
GO Sport France	112,8	111,7	-1,0%	0,2%
GO Sport Pologne	12,9	12,3	-4,4%	-7,7%
Courir	40,0	40,1	0,3%	-1,4%
Divers**	1,8	2,2	-	-
<b>Total premier trimestre</b>	<b>167,6</b>	<b>166,4</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,8%</b>
<i>Dont France</i>	<i>153,6</i>	<i>152,5</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-0,2%</i>
<i>International</i>	<i>13,9</i>	<i>13,9</i>	<i>-0,2%</i>	<i>-7,7%</i>

<b>Deuxième trimestre :</b>				
GO Sport France	102,1	88,2	-13,7%	-12,3%
GO Sport Pologne	13,8	14,5	5,6%	1,6%
Courir	38,8	39,7	2,4%	2,9%
Divers**	1,9	2,0	-	-
<b>Total deuxième trimestre</b>	<b>156,6</b>	<b>144,4</b>	<b>-7,7%</b>	<b>-7,5%</b>
<i>Dont France</i>	<i>141,8</i>	<i>128,5</i>	<i>-9,3%</i>	<i>-8,4%</i>
<i>International</i>	<i>14,8</i>	<i>15,9</i>	<i>7,4%</i>	<i>1,6%</i>

<b>Premier semestre :</b>				
GO Sport France	214,9	199,9	-7,0%	-5,8%
GO Sport Pologne	26,7	26,9	0,8%	-2,9%
Courir	78,8	79,8	1,3%	0,7%
Divers**	3,7	4,2	-	-
<b>Total premier semestre</b>	<b>324,1</b>	<b>310,8</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-4,0%</b>
<i>Dont France</i>	<i>295,4</i>	<i>281,1</i>	<i>-4,9%</i>	<i>-4,1%</i>
<i>International</i>	<i>28,7</i>	<i>29,8</i>	<i>3,7%</i>	<i>-2,9%</i>

\* A magasins comparables et taux de change constants.

\*\* Franchisés

Contact analystes

**GROUPE GO SPORT**

Karen VAYLET – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contacts presse

**IMAGE 7**

Karine ALLOUIS / Priscille RENEAUME

Tél. : 01 53 70 74 70