

GROUPE FLO

Communiqué de presse

Paris, le 03 novembre 2022

1^{er} trimestre 2022 impacté par la crise sanitaire Reprise de l'activité depuis le début du 2^{ème} trimestre 2022 Chiffre d'affaires consolidé de 118,1m€ au 30 septembre 2022

Faits marquants

L'activité du premier trimestre 2022 a été pénalisée par la propagation du variant Omicron et la mise en place de nouvelles mesures par le gouvernement au cours du mois de janvier 2022. Toutes ces mesures ont depuis été levées :

- Le 3 janvier 2022 : interdiction de consommer debout dans les bars et les restaurants. Obligation d'un nombre minimal de 3 jours de télétravail par semaine (dans la mesure du possible) ;
- Le 24 janvier 2022 : mise en place du pass vaccinal en lieu et place du pass sanitaire ;
- Le 2 février 2022 : levée de l'obligation du télétravail qui devient une recommandation. Fin du port du masque exigé en extérieur ;
- Le 16 février 2022 : fin de l'interdiction de danser et de consommer debout dans les bars ainsi que dans les restaurants ;
- Le 28 février 2022 : levée de l'obligation du port du masque dans les lieux clos soumis au pass vaccinal (bars, restaurants, cinémas, etc..) sauf dans les transports collectifs ;
- Le 14 mars 2022 : suspension du pass vaccinal.

Le deuxième trimestre a connu une forte reprise de l'activité suite à la levée des différentes restrictions liées à la crise sanitaire et au retour des touristes.

Cette reprise s'est poursuivie sur le troisième trimestre, portée également par une météo clémente.

Néanmoins, le conflit russo-ukrainien qui a éclaté en février et qui perdure a pour conséquence l'augmentation du coût des matières premières, des énergies et donc corrélativement l'augmentation des coûts d'approvisionnement du Groupe.

Pour rappel, les restaurants étaient intégralement fermés jusqu'au 18 mai 2021 à l'exception de 2 kiosques du Jardin des Plantes réouverts courant février 2021 et de 4 restaurants Hippopotamus réouverts en vente à emporter/livraison courant mars 2021. La réouverture s'était ensuite faite progressivement entre le 19 mai et fin juin 2021 à l'exception des brasseries Bofinger et Terminus Nord qui ont réouvert le 1^{er} septembre 2021.

Chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre 2022

Chiffre d'affaires en € millions	Juillet 2021 (*)	Août 2021 (*)	Septembre 2021 (*)	3ème trimestre 2021 (*)	Juillet 2022 (*)	Août 2022 (*)	Septembre 2022 (*)	3ème trimestre 2022 (*)	Variations
Hippopotamus	9,2	7,5	7,2	23,9	9,3	9,0	8,3	26,6	11,3%
Brasseries	1,2	1,2	2,3	4,7	2,7	2,4	3,1	8,2	74,5%
Concessions	1,6	1,8	1,6	5,0	2,1	2,1	1,6	5,8	16,0%
Chiffre d'affaires consolidé	12,0	10,5	11,1	33,6	14,1	13,5	13,0	40,6	20,8%
Ventes sous enseignes (**)	18,7	15,7	16,0	50,3	21,4	21,1	20,1	62,6	24,5%

(*) Chiffres réels 2021 & 2022 (IFRS 5 & IFRS 15) retraités des objectifs budgétaires de cessions approuvés par le conseil d'administration du 07 décembre 2017
 (***) Les ventes sous enseignes correspondent à la somme du chiffre d'affaires des restaurants de Groupe Flo et du chiffre d'affaires des franchisés

Le chiffre d'affaires consolidé du 3^{ème} trimestre s'élève à 40,6 m€ en hausse de +7,0 m€ par rapport au 3^{ème} trimestre 2021, dont +7,8 m€ sur le périmètre comparable et rénové, -1,2 m€ en conséquence des cessions et mises en location gérance et +0,4 m€ sur la franchise.

Chiffre d'affaires 9 mois au 30 septembre 2022

Chiffre d'affaires en € millions	1er trimestre 2021 (*)	2ème trimestre 2021 (*)	3ème trimestre 2021 (*)	Fin Septembre 2021 (*)	1er trimestre 2022 (*)	2ème trimestre 2022 (*)	3ème trimestre 2022 (*)	Fin Septembre 2022 (*)	Variations
Hippopotamus	0,4	9,4	23,9	33,7	23,4	27,1	26,6	77,1	ns
Brasseries	0,0	0,7	4,7	5,4	7,5	9,0	8,2	24,7	ns
Concessions	0,1	0,8	5,0	5,9	4,3	6,2	5,8	16,3	ns
Chiffre d'affaires consolidé	0,5	10,9	33,6	45,0	35,2	42,3	40,6	118,1	ns
Ventes sous enseignes (**)	2,2	18,2	50,3	70,8	53,0	65,2	62,6	180,8	ns

(*) Chiffres réels 2021 & 2022 (IFRS 5 & IFRS 15) retraités des objectifs budgétaires de cessions approuvés par le conseil d'administration
 (***) Les ventes sous enseignes correspondent à la somme du chiffre d'affaires des restaurants de Groupe Flo et du chiffre d'affaires des franchisés

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 118,1 m€ en hausse de +73,1 m€ par rapport à 2021. La progression du chiffre d'affaires au 30 septembre 2022 par rapport au 30 septembre 2021 provient pour :

- +69,6 m€ au cumul des périmètres comparable, rénové et des expansions ;
- +3,8 m€ des franchises ;
- -0,3 m€ des cessions non prévues dans les objectifs initiaux de cessions retraités en IFRS 5.

Depuis 2017, 51 restaurants Hippopotamus ont été rénovés dont 24 restaurants Hippopotamus détenus en propre et 27 restaurants Hippopotamus exploités en franchise et/ou location gérance. 12 nouveaux restaurants Hippopotamus ont été ouverts dont 3 en propre et 9 en franchise et/ou location gérance.

Dettes financières nettes hors IFRS 16

Détail de la dette financière en m€	31-déc.-21	30-juin-22	30-sept.-22	Variation
Dettes restructurées	15,3	15,3	15,3	0,0
Prêts garantis par l'état	54,5	54,5	54,5	0,0
Sous total Crédit Syndiqué	69,8	69,8	69,8	0,0
Emprunts obligataires Groupe Bertrand	18,5	18,5	18,5	0,0
Dettes obligataires F&B Invest	2,5	0,0	0,0	0,0
Avance en compte-courant Bertrand Invest	9,0	9,0	9,0	0,0
Autres dettes financières	2,3	2,4	2,5	0,1
Dettes financières brutes	102,1	99,7	99,8	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-54,5	-53,4	-54,6	-1,2
Dettes financières nettes hors IFRS 16	47,6	46,3	45,2	-1,1

Hors application de la norme IFRS 16, la dette financière brute s'élève à 99,8 m€ au 30 septembre 2022.

La trésorerie et équivalents de trésorerie s'élèvent à 54,6 m€ au 30 septembre 2022 (*), soit une variation de +1,2 m€ par rapport au 30 juin 2022.

(*) les covenants bancaires ne sont pas applicables au 30 septembre 2022.

Evènements survenus depuis le 30 septembre 2022

Comme indiqué et détaillé dans les communiqués de presse de Groupe Flo des 7 et 14 octobre 2022 :

Suite à l'acquisition de blocs d'actions portant la participation de Groupe Bertrand dans Groupe Flo à 91,94% du capital et 95,19% des droits de vote, Groupe Bertrand a fait part de son intention de déposer auprès de l'Autorité des marchés financiers, au cours du quatrième trimestre 2022, un projet d'offre publique de retrait suivie par un retrait obligatoire sur les actions Groupe Flo qu'il ne détient pas. L'objectif sera de retirer Groupe Flo de la cote.

Dans ce contexte, le Conseil d'Administration de Groupe Flo a constitué le 12 octobre 2022 un comité ad hoc puis, sur recommandation du comité ad hoc, désigné le 14 octobre 2022 un expert indépendant principalement chargé d'établir un rapport sur le caractère équitable des conditions financières de l'offre.

Calendrier

Résultats provisoires à fin décembre 2022 : 02 mars 2023 (après bourse).

Contacts

Analystes / Investisseurs
Groupe Flo – Direction Financière
Alexandre Basseur
Tel. : +33 6 23 13 63 45
abasseur@groupeflo.fr

A propos de Groupe Flo

Groupe Flo est un groupe de restauration commerciale structuré autour de 117 restaurants détenus en propre ou en franchise au 30 septembre 2022. Le groupe est présent sur le marché de la restauration avec principalement l'enseigne Hippopotamus, des brasseries historiques et des concessions.

L'action de Groupe Flo est cotée sur Euronext Paris SA (FR 0014004X25). Toutes les publications financières du groupe sont en ligne sur son site Internet (www.groupeflo.com), rubrique « Finance, Actualités et Communiqués » et notamment son Document d'Enregistrement Universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 26 avril 2022 sous le numéro D.22-0351.