

GROUPE FLO

SA au capital de 19.759.871,5 €
RCS NANTERRE B 349 763 375
Tour Manhattan – 6, Place de l'Iris – 92095 PARIS LA DEFENSE Cedex

Communiqué de presse – Information trimestrielle

Paris, le 14 novembre 2012

Résultats au 30 septembre 2012

Résistance dans un contexte de crise de consommation confirmée Refinancement par anticipation de la dette bancaire

Mercredi 14 novembre 2012, le Conseil d'Administration de Groupe Flo a examiné les résultats consolidés non audités au 30 septembre 2012.

| En € millions | Cumul au 30 septembre 2011 | Cumul au 30 septembre 2012 | Variation 2012 vs 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ventes sous enseignes | 430.3 | 401.9 | -6.6% |
| Chiffre d'affaires | 279.9 | 267.8 | -4.3% |
| Marge Brute (en % de CA) | 225.6 80.6% | 214.7 80.2% | -4.8% |
| EBITDA (*) (en % de CA) | 33.0 11.8% | 29.4 11.0% | -10.7% |
| Résultat Opérationnel Courant (en % de CA) | 21.9 7.8% | 17.8 6.6% | -18.9% |
| Résultat opérationnel (en % de CA) | 19.9 7.1% | 17.3 6.5% | -13.1% |
| Résultat financier (en % de CA) | -3.4 -1.2% | -2.5 -0.9% | -28.0% |
| Impôts | -6.9 | -6.2 | -10.1% |
| Résultat net (en % de CA) | 9.6 3.4% | 8.6 3.2% | -9.9% |

(*) Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements et provisions

Chiffre d'affaires au 30 septembre 2012

| en € millions | T3 2011 | T3 2012 | Variation 2012 vs 2011 |
|-------------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Ventes sous enseignes (*) | 140.8 | 129.4 | -8.1% |
| Restauration à thème | 67.5 | 62.8 | -7.0% |
| Brasseries | 15.0 | 15.1 | 0.7% |
| Concessions | 6.7 | 6.4 | -4.8% |
| Chiffre d'affaires consolidé | 89.3 | 84.3 | -5.5% |

| en € millions | Cumul au 30 septembre 2011 | Cumul au 30 septembre 2012 | Variation 2012 vs 2011 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ventes sous enseignes (*) | 430.3 | 401.9 | -6.6% |
| Restauration à thème | 208.2 | 195.9 | -5.9% |
| Brasseries | 51.4 | 52.0 | 1.0% |
| Concessions | 20.3 | 19.9 | -1.7% |
| Chiffre d'affaires consolidé | 279.9 | 267.8 | -4.3% |

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Total Ventes sous enseignes du | 430.3 | 401.9 | -6.6% |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|

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

L'évolution des ventes sous enseignes intègre les variations sur le second semestre 2011

Le ralentissement de la consommation constaté depuis le début de l'année s'est accentué au cours du troisième trimestre 2012, du fait de la mauvaise performance des mois de juillet et août.

L'évolution des ventes sous enseignes est en retrait limité de 2,1%¹, à 401,9 millions d'euros au 30 septembre 2012, en particulier grâce à l'effet positif des ouvertures de franchises réalisées au cours des dix-huit derniers mois.

Le chiffre d'affaires consolidé des neuf premiers mois de 2012 s'établit à 267,8 millions d'euros, en baisse de 4,3% (-4,2% sur le périmètre comparable).

Au 30 septembre 2012, le résultat opérationnel à 17,3 millions d'euros, soit 6,5% du chiffre d'affaires, est affecté par la baisse du volume d'activité. Il marque un recul de 13,1% par rapport à l'année précédente.

Cet impact a été limité par la mise en œuvre des mesures d'adaptation des modèles économiques face à une demande plus faible, principalement sur les services du soir.

Les activités de Brasseries et de Tablapizza confirment leur résistance observée au cours du premier semestre 2012.

Le résultat net de Groupe Flo s'établit à 8,6 millions d'euros au 30 septembre 2012, contre 9,6 millions d'euros sur la même période en 2011.

Ce résultat net intègre notamment une amélioration de 0,9 million d'euros du résultat financier correspondant à la poursuite de la gestion rigoureuse de la structure financière du Groupe.

Ainsi, la dette financière nette consolidée au 30 septembre 2012 a diminué de 2,9 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2011.

¹ Hors non renouvellement du contrat de gestion de quatre restaurants de Disneyland Paris sur le quatrième trimestre 2011

Groupe Flo confirme la réalisation du refinancement par anticipation de sa dette bancaire

Groupe Flo a conclu, le 11 octobre 2012, un nouveau contrat de crédits, intégrant :

- un Prêt Senior à Terme d'un montant de 70,0 millions d'euros, amortissable sur 5 ans ;
- une ligne RCF (Revolving Credit Facility) d'une maturité de 6 ans (octobre 2018) avec remboursement in fine pour un montant de 50,0 millions d'euros.

Ce contrat de crédits est assorti d'engagements et de contraintes de ratios financiers semestriels usuels².

Il a permis de rembourser par anticipation le contrat de crédits du 6 mars 2006 (échéance mars 2013), sans modifier la structure de la dette du Groupe.

Il permet également de bénéficier d'une flexibilité financière et d'une liquidité renforcée, afin de poursuivre principalement le plan de renforcement de sa marque Hippopotamus.

Perspectives

Groupe Flo voit à court terme se poursuivre les tendances macro-économiques observées.

En conséquence, le Groupe poursuit son travail d'adaptation pour renforcer sa compétitivité dans une activité volatile et irrégulière, tout en préservant l'excellence opérationnelle de ses prestations et une dynamique commerciale.

Groupe Flo poursuit le développement prioritaire de sa marque Hippopotamus, en propre comme en franchise. Une quinzaine d'ouvertures et de transformations sera réalisée sur l'année 2012.

Des informations plus complètes sur Groupe Flo peuvent être obtenues sur son site Internet (www.groupeflo.fr), rubrique «Communication financière», notamment dans son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 avril 2012 sous le numéro D.12-0299.

Groupe Flo attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 2.5 « Facteurs de risque » de son Document de Référence 2011.

Toutes les publications sont en ligne sur www.groupeflo.fr

Contacts Presse :

Groupe Flo : D. Giraudier 01 41 92 30 02
Image 7 : T. Leclerc – R. Planas 01 53 70 74 70

² - Ratio de « Leverage », défini comme la dette financière nette consolidée rapportée au résultat opérationnel consolidé avant dotations aux amortissements et provisions ;
- Ratio de « Couverture des frais financiers », défini comme le résultat opérationnel courant consolidé rapporté aux frais financiers nets consolidés.