

Chiffre d'affaires cumulé au 30 septembre fortement impacté par la crise sanitaire Reprise de l'activité sur le troisième trimestre 2021 néanmoins ralentie par la mise en place du pass sanitaire

Faits marquants au 30 septembre 2021

- Fermeture totale des restaurants jusqu'au 18 mai ;
- Réouverture progressive des restaurants :
 - A compter du 19 mai : Ouverture uniquement des terrasses avec une limite de six clients par table et couvre-feu à 21 heures ;
 - A compter du 09 juin : Réouverture des restaurants en intérieur avec une limite de six clients par table et couvre-feu repoussé à 23 heures ;
 - A compter du 20 juin : Levée du couvre-feu et maintien de la limite de six clients par table ;
 - Depuis le 30 juin : Suppression de la limite de six clients par table ;
 - Réouverture du King Ludwig's Castle le 1^{er} juillet ;
 - Réouverture du Bofinger et du Terminus Nord le 1^{er} septembre 2021.
- Mise en place du pass sanitaire dans les restaurants à partir du 09 août ;
- Hausse de 33,3% du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2021 par rapport à 2020, soit une hausse de 35,5% hors cessions et mises en location gérance ;
- Recul de 29,5% du chiffre d'affaires en cumul au 30 septembre 2021 par rapport à 2020, soit un recul de 26,1% hors cessions et mises en location gérance ;

Chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre 2021

Le 3^{ème} trimestre 2021 a été marqué par une reprise de l'activité néanmoins ralentie par la mise en place du pass sanitaire à partir du 09 août.

Chiffre d'affaires en € millions	Juillet 2020 (*)	Août 2020 (*)	Septembre 2020 (*)	3ème trimestre 2020 (*)	Juillet 2021 (*)	Août 2021 (*)	Septembre 2021 (*)	3ème trimestre 2021 (*)	Variations
Hippopotamus	7,5	7,5	6,4	21,4	9,2	7,5	7,2	23,9	11,7%
Brasseries	0,8	0,7	1,1	2,6	1,2	1,2	2,3	4,7	80,8%
Concessions	0,2	0,5	0,5	1,2	1,6	1,8	1,6	5,0	316,7%
Chiffre d'affaires consolidé	8,5	8,7	8,0	25,2	12,0	10,5	11,1	33,6	33,3%
Ventes sous enseignes (**)	14,2	15,1	13,3	42,6	18,7	15,7	16,0	50,3	18,1%

(*) Chiffres réels 2020 & 2021 (conformément aux normes IFRS 5 & IFRS 15). Ces chiffres excluent, conformément à la norme IFRSS, les restaurants concernés par les 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 du 3^{ème} trimestre s'élève à 33,6 m€ en hausse de +8,4 m€ par rapport à 2020, dont +8,3 m€ sur le périmètre comparable et rénové, -0,4 m€ en conséquence des cessions et mises en location gérance et +0,5 m€ sur la franchise.

Le chiffre d'affaires progresse de 33,3% sur le 3ème trimestre 2021 par rapport à 2020 dont :

- +11,7% pour Hippopotamus ;
- +80,8% pour les Brasseries ;
- +316,7% pour les Concessions (il est à noter que les réouvertures des 2 restaurants du parc Disneyland Paris ne sont intervenus que le 15 juillet et le 11 août en 2020).

Chiffre d'affaires 9 mois au 30 septembre 2021

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 45,0 m€, en baisse de -18,8 m€ par rapport à 2020, dont -15,9 m€ en conséquence des fermetures de restaurants et -2,9m€ en conséquence des cessions et mises en location gérance.

Chiffre d'affaires en € millions	1er trimestre 2020 (*)	2ème trimestre 2020 (*)	3ème trimestre 2020 (*)	Fin Septembre 2020 (*)	1er trimestre 2021 (*)	2ème trimestre 2021 (*)	3ème trimestre 2021 (*)	Fin Septembre 2021 (*)	Variations
Hippopotamus	23,1	4,4	21,4	48,9	0,4	9,4	23,9	33,7	-31,1%
Brasseries	6,6	0,3	2,6	9,5	0,0	0,7	4,7	5,4	-43,2%
Concessions	4,1	0,1	1,2	5,4	0,1	0,8	5,0	5,9	9,3%
Chiffre d'affaires consolidé	33,8	4,8	25,2	63,8	0,5	10,9	33,6	45,0	-29,5%
Ventes sous enseignes (**)	52,8	8,3	42,6	103,7	2,2	18,2	50,3	70,8	-31,7%

(*) Chiffres réels 2020 & 2021 (conformément aux normes IFRS 5 & IFRS 15). Ces chiffres excluent, conformément à la norme IFRSS, les restaurants concernés par les 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 recul de -29,5% du chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2021 par rapport à 2020 s'élève à :

- -31,1% pour Hippopotamus ;
- -43,2% pour les Brasseries ;
- +9,3% pour les Concessions.

Le recul de -18,8 m€ du chiffre d'affaires au 30 septembre 2021 par rapport au 30 septembre 2020 provient pour :

- -15,6 m€ au cumul des périmètres comparable, rénové et des expansions ;
- -0,3 m€ des franchises ;
- -2,9 m€ des cessions non prévues dans les objectifs initiaux de cessions retraités en IFRS 5 et des mises en location gérance survenues.

Depuis 2017, 46 restaurants Hippopotamus ont été rénovés dont 24 restaurants Hippopotamus détenus en propre et 22 restaurants Hippopotamus exploités en franchise et/ou location gérance. 8 nouveaux restaurants Hippopotamus ont été ouverts dont 3 en propre et 5 en franchise et/ou location gérance.

Dettes financières nettes hors IFRS 16

Détail de la dette financière en m€	31-déc.-20	30-juin-21	30-sept.-21	Variation
Dettes restructurées	15,3	15,3	15,3	0,0
Prêt garanti par l'état	35,0	54,5	54,5	0,0
Sous total Dettes bancaires	50,3	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	2,5	2,5	0,0
Avance en compte-courant Bertrand Invest	9,0	9,0	9,0	0,0
Autres dettes financières	6,9	2,1	2,2	0,1
Dettes financières brutes	87,2	101,9	102,0	0,1
Trésorerie	-29,4	-39,8	-39,5	0,3
Dettes financières nettes hors IFRS 16 F&B inclus	57,8	62,1	62,5	0,4

La dette financière brute, hors application de la norme IFRS 16, s'élève à 102,0 m€ au 30 septembre 2021, en hausse de 0,1 m€ par rapport au 30 juin 2021.

La trésorerie s'élève à 39,5 m€ au 30 septembre 2021 (*), pour 39,8 m€ au 30 juin 2021 après encaissement d'un nouveau PGE de 19,5 m€. La trésorerie s'est maintenue sur le 3ème trimestre, grâce notamment à la reprise de l'activité et à la poursuite des différents plans d'action mis en place depuis le début de la crise sanitaire.

(*) les covenants bancaires ne sont pas applicables au 30 septembre 2021.

Evènements survenus depuis le 30 septembre 2021

Arrêt de la gratuité des tests PCR et antigéniques à compter du 15 octobre 2021.

Finalisation et prise d'effet le 7 octobre 2021 du regroupement des actions Groupe Flo par voie d'échange de 100 actions d'une valeur nominale de 0,05 euro contre 1 action nouvelle d'une valeur nominale de 5,00 euros.

Groupe Flo a reçu une réponse favorable le 2 novembre 2021 au bénéfice de l'aide dite « coûts fixes » octroyée dans le cadre du « Fonds de Solidarité » mis en place par le gouvernement au soutien des entreprises impactées par la pandémie de la Covid-19. Le Groupe devrait percevoir à ce titre, dans les semaines qui viennent, un montant de 9,6 m€.

Calendrier

Résultats provisoires à fin décembre 2021 : 03 mars 2022 (après bourse).

Contacts

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

Investisseurs / Presse
Image Sept
Laurent Poinsot
Tel. : +33 1 53 70 74 77
lpoinsot@image7.fr

A propos de Groupe Flo

Groupe Flo est un groupe de restauration commerciale structuré autour de 123 restaurants détenus en propre ou en franchise au 30 septembre 2021. 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 le 29 avril 2021 sous le numéro D.21-0388.