

GROUPE FLO

PARIS

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 29 JUIN 2016

EXPOSE SOMMAIRE

DE LA SITUATION DE LA SOCIETE PENDANT L'EXERCICE 2015

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte (ordinaire annuelle et extraordinaire) en application des statuts et des dispositions du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

DANS UN MARCHE DIFFICILE ET DEGRADE AU 4EME TRIMESTRE GROUPE FLO RESISTE EN CHIFFRE D'AFFAIRES MAIS VOIT SON RESULTAT FORTEMENT IMPACTE

Dans un contexte toujours difficile pour la restauration les ventes sous les différentes enseignes de Groupe Flo totalisent 456.6 millions d'euros en 2015, en recul de 5.3% par rapport à 2014.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 294.6 millions d'euros en 2015, en recul de 6.1% par rapport à 2014.

Après une meilleure tenue du chiffre d'affaires au troisième trimestre 2015 (-2.9% au T3 versus -5.9% au 30 juin 2015), l'activité a été fortement impactée par les attentats parisiens du 13 novembre 2015. On observe ainsi une baisse du chiffre d'affaires de -9.0% au 4ème trimestre 2015. Ce sont les sites parisiens qui ont été particulièrement affectés, avec notamment un chiffre d'affaires pour le mois de décembre en recul de -18% pour Hippopotamus et de -14% pour les Brasseries.

En revanche, le début d'amélioration observé au troisième trimestre de l'enseigne phare Hippopotamus s'est confirmé pour les sites provinciaux au 4ème trimestre 2015, validant les actions commerciales engagées et le travail des équipes des restaurants.

L'exercice 2015 de Groupe Flo est marqué par une diminution de 12.3 millions d'euros de son EBITDA, conséquence de la baisse de son chiffre d'affaires de 19.0 millions d'euros.

Les efforts d'optimisation des coûts ont permis de stabiliser la marge brute, mais ils n'ont que partiellement limité la dégradation de l'EBITDA.

Le résultat net consolidé 2015 est une perte de -51.5 millions d'euros (-35.7 millions d'euros en 2014).

RENEGOCIATION DE LA DETTE BANCAIRE EN COURS

Comme annoncé fin décembre 2015, Groupe Flo a conclu avec ses banques des accords aux termes desquels celles-ci ont accepté de suspendre leurs droits au titre des contrats de crédits existants, afin d'amorcer une renégociation de sa dette bancaire. Groupe Flo et ses banques sont ainsi convenues d'un délai de quatre mois (soit jusqu'au 30 avril 2016) pour adapter ses crédits existants au nouvel environnement économique qui reste toujours difficile en ce début d'année à Paris, mais avec une performance encourageante de la périphérie et de la province.

Groupe Flo met à profit le début de cette période pour mettre à jour les données financières qui résultent de son plan stratégique par ailleurs confirmé (sous réserve d'accélération ou de post-position de certaines des actions prévues).

Ce plan, centré autour des clients et des trois piliers du groupe, Hippopotamus, Brasseries, Tablapizza, vise en priorité à relancer la dynamique commerciale, avec en particulier le lancement d'un nouveau concept pour Hippopotamus.

PERSPECTIVES ET STRATEGIES

Après une année 2015 marquée par un marché en plus fort déclin qu'initialement anticipé, et par les deux séries d'attentats ayant frappé Paris, Groupe Flo confirme les orientations stratégiques définies fin 2014 pour redresser le groupe. Le business plan, revu pour tenir compte des impacts de 2015 est organisé autour de cinq axes distincts : La relance d'Hippopotamus, la poursuite du redressement de Tablapizza, la redynamisation du management des brasseries, l'optimisation des coûts de structure et la cession d'actifs non-stratégiques.

Enfin, l'accord conclu avec ses partenaires bancaires en avril 2016 et le soutien de ses actionnaires permet au groupe de disposer des moyens financiers indispensables à la réalisation de sa transformation.



Monsieur Gilles Samyn
Président du Conseil d'Administration