

Groupe Monceau Fleurs

RESULTATS ANNUELS 2010/11

Retour à un résultat opérationnel courant positif

Paris, le 16 mars 2012 :

Groupe Monceau Fleurs (FR0010554113 – ALMFL) annonce ses résultats annuels 2010/11, arrêtés le 30 septembre 2011.

<i>IFRS / K€</i>	2010/11	2009/10
Produits d'exploitation	61 792	66 192
EBITDA	2 364	-627
Dotations d'exploitation	-2 236	-1 520
Résultat opérationnel courant	128	-2 148
Produits et charges non récurrents	-2 675	-1 482
Résultat opérationnel	-2 547	-3 630
Résultat financier	-1 395	-2 479
Impôts sur les résultats	+101	+1 856
QP Sociétés Mises en équivalence	-762	-1 073
Résultat de l'exercice	-4 603	-5 326
Résultat net part du Groupe	-4 120	-4 877

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 15 mars 2012. Les procédures d'audit ont été effectuées. Le rapport des commissaires aux comptes relatif à leur certification est en cours d'émission. Le rapport financier sera mis en ligne sur le site du Groupe fin mars 2012.

Nette amélioration de l'EBITDA

Reflète de la gestion rigoureuse entreprise par la nouvelle Direction représentée par Paul Mir, nouveau directeur général opérationnel du Groupe et Philippe Misteli, nouveau directeur financier, l'EBITDA pour l'exercice 2010/11 ressort en très nette progression à +2,4 M€, contre -0,6 M€ au cours de l'exercice 2009/10.

Poursuivant sa politique d'intégration de Rapid'Flore mise en place au premier semestre de l'exercice 2010/11, le Groupe a vu passer son effectif de 205 salariés au 30 septembre 2010 à 170 salariés au 30 septembre 2011. Les charges de personnel s'établissent ainsi à 9,3 M€, en nette baisse par rapport à l'exercice précédent (10,7 M€). Depuis le 2 janvier 2012, le Groupe a regrouper ses équipes de Paris et Champlan à Villebon.

En conséquence, le résultat opérationnel courant de l'exercice 2010/11 s'établit à +0,13 M€, en amélioration de près de 2,2 M€.

Autre impact découlant de ces efforts de réorganisation, le Groupe a enregistré au cours de l'exercice 2010/11 des produits et charges non-courantes pour un montant total de -2,7 M€ dont des charges de -4,4 M€ qui correspondent principalement aux diverses provisions pour créances douteuses (notamment sur l'Italie, l'Espagne et le Portugal) et aux honoraires liés à la restructuration et à la procédure de sauvegarde. Parallèlement, le Groupe a enregistré des produits non-courants de 1,7 M€ correspondant à la vente des fonds de commerce de 2 magasins à Quevilly et à des reprises de provisions.

Produits d'exploitation

L'exercice 2010/11 a été marqué par un recentrage de l'activité du Groupe sur son cœur de métier. Le Groupe a notamment cédé 2 magasins sous enseigne Rapid'Flore au cours de l'exercice. L'impact de ces sorties de périmètre sur le chiffre d'affaires du Groupe est marginal.

Par ailleurs, l'activité « Services » relative à l'activité de franchiseur générant des droits d'entrée et des royalties est en diminution de 0,4 M€ par rapport à l'exercice précédent..

Enfin, les ventes de produits aux franchisés sont en légère diminution (-3 M€).

Résultat net

Le résultat net part du Groupe s'établit à -4,1 M€ pour l'exercice 2010/11, en amélioration par rapport à -4,9 M€ lors de l'exercice précédent.

Flux de trésorerie

Le flux net de trésorerie affecté à l'activité du groupe Monceau Fleurs s'élève à -2,6 M€. La trésorerie du Groupe au 30 septembre 2011 s'élève à 2,7 M€.

Structure bilancielle

Au 30 septembre 2011, le total du bilan s'élève à 69,6 M€ avec des capitaux propres de 18,5 M€, contre 22,9 M€ lors de l'exercice précédent.

Les dettes financières au 30 septembre 2011 sont en diminution par rapport à l'exercice précédent notamment grâce au remboursement partiel de certains emprunts bancaires (cf Point sur l'Endettement).

La dette du groupe Monceau Fleurs s'est légèrement résorbée par rapport à l'exercice précédent, dû au remboursement partiel de certains emprunts bancaires et à la diminution de l'encours fournisseurs.

Point sur l'Endettement

La structure de l'endettement est présentée ci-après :

<i>En K€</i>	30/09/2011	30/09/2010
Valeurs mobilières de placement	16	28
Disponibilité	3 616	8 247
Concours bancaires courants	- 975	- 903
Trésorerie nette	2 657	7 372
Endettement, part long terme	26 927	29 153
Emprunt auprès des établissements de crédits, part court terme	1 717	2 050
Autres dettes financières à court terme		
Endettement financier brut	28 644	31 203
Endettement financier net	25 987	23 831

Par ailleurs, le coût de l'endettement financier net du Groupe en 2010/11 atteint 1,4 M€, contre 2,5 M€ lors de l'exercice précédent du fait de la renégociation d'un crédit vendeur qui a généré un produit financier de 1,4 M€.

Ouvertures de magasins

En 2011, le groupe Monceau Fleurs a ouvert 45 nouveaux points de vente en franchise en France ; il s'agit de 16 magasins Monceau Fleurs, 10 Happy et 19 Rapid Flore. Au 30 septembre 2011, le groupe Monceau Fleurs représente un total de 487 magasins dont 425 en France, contre 472 magasins dont 403 en France au 30 septembre 2010.

Perspectives

La mise en place au cours de l'année 2011 d'une nouvelle structure managériale opérationnelle et d'un plan de restructuration devant permettre au Groupe de repartir sur des

bases solides sont les premières étapes d'une stratégie de développement à plus long terme. Depuis le 30 septembre 2011, le Groupe a notamment amélioré sa gestion du « supply chain », regroupé ses équipes sur le site de Villebon et fermé l'activité Monceau Fleurs Entreprise qui était déficitaire.

Assemblée Générale

Les actionnaires de Groupe Monceau Fleurs sont convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire le 6 avril prochain afin de se prononcer sur les modifications des termes et conditions des obligations convertibles qui résultent des propositions d'apurement du passif dans le cadre de la procédure de sauvegarde comme indiqué dans le communiqué publié le 5 mars 2012.

Relations Investisseurs

Groupe Monceau Fleurs

Direction financière Groupe

Philippe Misteli

Tél. : 01 69 79 69 00

p.misteli@groupemonceaufleurs.com

Relations Presse

FTI Consulting Strategic Communications

Guillaume Foucault / Nicolas Jehly

Tél. : 01 47 03 68 10

guillaume.foucault@fticonsulting.com / nicolas.jehly@fticonsulting.com