

GRUPE MONCEAU FLEURS



Groupe Monceau Fleurs

RESULTATS ANNUELS 2011/12

Un rebond attendu en 2013

Paris, le 5 février 2013 :

Groupe Monceau Fleurs (FR0010554113 – ALMFL) annonce ses résultats annuels 2011/12, arrêtés le 30 septembre 2012.

<i>IFRS / M€</i>	2011/12	2010/11	Variation	Var en %
Produits d'exploitation	51,34	61,79	-10,45	-17%
EBITDA	-0,03	2,36	-2,39	
Dotations d'exploitation	-0,99	-2,24	+1,25	
Résultat opérationnel courant	-1,03	0,13	-1,16	
Produits et charges non récurrents	-3,69	-2,68	-1,01	
Résultat opérationnel	-4,72	-2,55	-2,17	-85%
Résultat financier	4,34	-1,39	+5,73	
Impôts sur les résultats	-2,15	0,10	-2,25	
QP Sociétés mises en équivalence	0,26	-0,72	+0,98	
Résultat net des activités abandonnées	-0,83	-0,04	-0,79	
Résultat de l'exercice	-3,10	-4,60	+1,50	+33%
Résultat net part du Groupe	-2,50	-4,12	+1,62	+39%

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 5 février 2013. Les procédures d'audit sont en cours de revue par les commissaires aux comptes.

S'exprimant sur ces résultats, Laurent Amar, Président du Groupe Monceau Fleurs, déclare :

« Le Groupe a traversé des moments difficiles. La crise de croissance liée à l'intégration du réseau Rapid Flore s'est révélée plus longue et coûteuse que prévu et a été entièrement

assumée et financée sur fonds propres des actionnaires. A cela s'est ajouté le projet de réorganisation de nos bases logistiques et de réduction des coûts de structures. Tout en étant conscients de l'épreuve que cette restructuration représente pour un grand nombre de salariés, il a été de notre responsabilité de la mener à bien dans le cadre d'un dialogue social constructif. »

Résultats consolidés

- Sur l'exercice 2011/12, les produits d'exploitation atteignent 51,34 M€, en repli de 17%, affectés par l'arrêt des activités de diversification non rentables et par l'impact d'une attaque concurrentielle déloyale sur l'activité « vente de produits ».
- Le Groupe Monceau Fleurs comptait, au 30 septembre 2012, 462 magasins dont 196 sous l'enseigne Monceau Fleurs (159 en France et 37 à l'Export), 193 sous l'enseigne Rapid Flore (181 en France et 12 à l'Export) et 73 sous l'enseigne Happy (66 en France et 7 à l'Export). 20 magasins ont été ouverts en France au cours de l'exercice, contre 38 fermetures. 6 magasins ont été ouverts à l'International, contre 12 fermetures (fermeture de l'activité en Espagne non rentable).
- L'EBITDA est en diminution de 2,39 M€ par rapport à l'exercice précédent. Le résultat opérationnel courant Groupe s'établit à -1,03 M€, contre un résultat de 0,13 M€ au cours de l'exercice 2010/11. Cette contraction est principalement due à l'impact des charges d'exploitation qui sont restées inchangées jusqu'au regroupement du site opérationnel de Rapid Flore sur Villebon sur Yvette intervenu sur le dernier trimestre civil 2012.
- Les produits et charges opérationnels non récurrents s'élèvent à -3,69 M€, contre -2,68 M€ à la clôture de l'exercice précédent. Les charges opérationnelles non courantes proviennent principalement des diverses provisions pour créances douteuses (notamment à l'International), des charges relatives aux mesures de réorganisation des sites et de réduction de l'effectif salarial, et des honoraires de conseil liés à la restructuration financière et à la procédure de sauvegarde qui a permis un ré-étalement de la dette du Groupe sur 10 ans.
- Le résultat financier s'élève à 4,34 M€, contre -1,39 M€ lors de l'exercice précédent. Il reflète notamment l'impact de la comptabilisation des intérêts sur les deux emprunts obligataires du Groupe dont la charge a représenté 2,17 M€ sur l'exercice, et l'enregistrement d'un produit financier de 7,47 M€ correspondant à l'actualisation en IFRS de la dette obligataire suite à l'homologation du plan de sauvegarde par le Tribunal de Commerce de Paris en date du 3 mai 2012.
- Le résultat net part du Groupe ressort à -2,50 M€, en amélioration par rapport à la perte de -4,12 M€ enregistrée à la clôture de l'exercice précédent.
- Le résultat net par action s'élève à -0,35 € contre -0,70 € au 30 septembre 2011.

Situation financière

- Le Groupe a renforcé sa structure bilancielle au 2nd semestre, bénéficiant à la fois d'une augmentation de capital de 2,5 M€ et d'un apport en compte courant de son principal actionnaire et Président, Laurent Amar. Ces ressources ont permis de compenser la consommation de cash opérationnel du Groupe.
- La variation du besoin en fonds de roulement s'élève à 3,17 M€ au 30 septembre 2012, reflétant la baisse du délai moyen de paiement fournisseur suite à l'homologation du plan de sauvegarde et à son impact sur les assurances crédits du Groupe, et suite à la diminution du recours à l'affacturage. Elle a néanmoins été limitée par les créances clients à moins d'un an en baisse de 24% par rapport à l'exercice précédent et correspondant dorénavant aux délais contractuels.
- L'endettement financier net s'établit à 20,47 M€, contre 25,99 M€ à la fin de l'exercice précédent, en diminution notamment grâce au retraitement en IFRS de la dette obligataire et bancaire suite à l'homologation en date du 3 mai 2012 du plan de sauvegarde qui étale le paiement de cette dette sur 10 ans.

<i>En K€</i>	30/09/2012	30/09/2011
Valeurs mobilières de placement		16
Disponibilité	2 557	3 616
Concours bancaires courants	- 147	- 975
Trésorerie nette	2 410	2 657
Endettement, part long terme	21 414	26 927
Emprunt, part court terme (intérêts courus sur emprunts inclus)	1 461	1 717
Autres dettes financières à court terme		
Endettement financier brut	22 875	28 644
Endettement financier net	20 465	25 987
Capitaux propres	19 020	18 186

- Le flux net de trésorerie consolidé s'élève à 3,91 M€. La trésorerie nette du Groupe au 30 septembre 2012 s'élève à 2,41 M€.
- Au 30 septembre 2012, le total du bilan s'élève à 69,01 M€ avec des capitaux propres de 18,02 M€.

Rebond 2013

En 2013, le rythme de consommation de cash opérationnel du Groupe devrait être quasi nul et sa dette (sociale, fiscale et fournisseur) devrait connaître une diminution grâce au plan de réduction des coûts de plusieurs millions d'euros mis en place par le management.

Au-delà des mesures de réduction des coûts et de gestion du cash mises en place début 2012 et en cours d'exécution, un plan « Rebond 2013 » permettra au Groupe d'assurer un cash flow opérationnel à l'équilibre en cours d'exercice 2013.

Celui-ci comprend :

- Une réorganisation de la chaîne de transport et une diminution du coût laissé à la charge du Groupe pour un impact positif estimé à 0,7 M€. Ce projet prévoit la mise en place de cellules d'éclatement en France, permettant une réduction sensible du coût lié au transport pour les franchisés.
- Une optimisation des coûts de préparation résultant notamment de la diversification de l'offre de conditionnement des fleurs et l'ouverture de nouvelles unités de préparation aux Pays-Bas. La réduction du coût laissé à la charge du Groupe devrait être très sensible dès 2013.
- Une optimisation du coût d'achat « produits », donc de la marge brute, résultant des alliances avec des producteurs et exportateurs. De nouvelles réalisations verront le jour en 2013.

L'ensemble de ces mesures contribueront à restaurer la performance du Groupe sur son activité de « vente de produits ». Elles seront soutenues par la poursuite de la montée en gamme des trois marques Monceau Fleurs, Happy et Rapid Flore (nouvelles identités visuelles, nouvel intranet BtoC) et le développement des ouvertures de nouveaux points de vente.

Les comptes annuels 2011/12 complets sont disponibles sur le site internet à la rubrique « informations financières » : <http://www.groupeponceaufleurs.com>

Contacts relations investisseurs

Groupe Monceau Fleurs

Direction financière Groupe

Laurent Pfeiffer

Tél. : 01 80 00 14 70

l.pfeiffer@groupeponceaufleurs.com

FTI Consulting Strategic Communications

Agence de communication financière

Clément Bénétreau

Tél. : 01 47 03 68 10

clement.benetreau@fticonsulting.com