

# GROUPE MONCEAU FLEURS



## Groupe Monceau Fleurs

### RESULTATS SEMESTRIELS au 31 mars 2013

*Forte dégradation du résultat opérationnel*

Paris, le 5 juillet 2013 :

Groupe Monceau Fleurs (FR0010554113 – ALMFL) annonce ses résultats du S1 2012/13, arrêtés le 31 mars 2013.

<i>IFRS / M€</i>	S1 2012/13	S1 2011/12	Variation
Produits d'exploitation	23,10	28,98	-5,88
<b>EBITDA</b>	<b>-2,85</b>	<b>0,15</b>	-3,00
Dotations d'exploitation	-2,58	-0,63	-1,95
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-5,43</b>	<b>-0,48</b>	-4,95
Produits et charges non récurrents	-4,55	-2,13	-2,42
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-9,98</b>	<b>-2,61</b>	-7,37
<b>Résultat financier</b>	<b>-1,06</b>	<b>1,04</b>	-2,10
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>-1,97</b>	<b>0,11</b>	-2,08
<b>QP Sociétés mises en équivalence</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,05</b>	-0,01
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>-0,70</b>	<b>-0,12</b>	-0,58
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-25,34</b>	<b>-1,61</b>	-23,73
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>-24,79</b>	<b>-1,23</b>	-23,56

*Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 5 juillet 2013 et ont fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes.*

## Résultats consolidés

- Au premier semestre 2012/13, les produits d'exploitation atteignent 23,10 M€, en repli de 21%, affectés par le repli du chiffre d'affaires de l'activité centrales d'achats.
- L'EBITDA, d'un montant de à -2,85 M€, est en diminution de 3 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent. Le résultat opérationnel courant Groupe s'établit à -5,43 M€, contre un résultat de 0,48 M€ au cours du premier semestre 2011/12. Cette contraction est principalement due à la perte générée par l'activité centrale d'achats.
- Les produits et charges opérationnels non récurrents s'élèvent à -4,55 M€, contre -2,13 M€ au premier semestre de l'exercice précédent. Cette forte augmentation est due au constat des coûts liés à la restructuration liée en majeure partie aux centrales d'achat.
- Le résultat financier s'élève à -1,06 M€, contre 1,04 M€ lors du premier semestre 2011/2012. Pour rappel, au 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent, il avait été constaté un produit financier exceptionnel d'un montant de 3,2 M€ suite à l'impact du Plan de Sauvegarde sur les emprunts obligataires.
- Le résultat net part du Groupe ressort à -24,79 M€ contre -1,23 M€ au 31 mars 2012, affecté par des provisions pour coûts de restructuration et dépréciation des écarts d'acquisitions.
- Le résultat net par action s'élève à -3,42 € contre -0,21 € au premier semestre 2011/12.

## Situation financière

- Le flux de trésorerie généré par l'activité du groupe Monceau Fleurs s'élève à -1,03 M€. La trésorerie nette du groupe au 31 mars 2013 s'élève à 2,13 M€.
- Au 31 mars 2013, le total du bilan s'élève 56,56 M€ à avec des capitaux propres de -6,48 M€, contre 18,81 M€ au 30 septembre 2012.
- L'endettement financier net s'établit à 21,7 M€, contre 20,4 M€ à la clôture de l'exercice précédent.
- L'endettement court terme net s'établit à 494 K€ contre 1,461 M€ à la clôture de l'exercice précédent. Un reclassement a été réalisé afin de constater la partie des intérêts supérieurs à un an en non courant.
- L'endettement long terme net s'établit à 23,320 M€ contre 21,414 M€ à la clôture de l'exercice précédent. L'augmentation est liée au constat des intérêts de la dette obligataire ainsi qu'au reclassement cité précédemment.
- Les capitaux propres nets s'établissent à -6,483 M€ contre 18,813 M€ à la clôture de l'exercice précédent compte tenu de la perte constatée sur le semestre.

<i>En K€</i>	31/03/2013	30/09/2012
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilité	2 467	2 557
Concours bancaires courants	-341	-147
<b>Trésorerie nette</b>	<b>2 126</b>	<b>2 410</b>
Endettement, part long terme	23 320	21 414
Emprunt, part court terme (intérêts courus sur emprunts inclus)	494	1 461
Autres dettes financières à court terme		
<b>Endettement financier brut</b>	<b>23 814</b>	<b>22 875</b>
<b>Endettement financier net</b>	<b>21 688</b>	<b>20 465</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>-6 483</b>	<b>18 813</b>

### Projet d'offre publique d'achat simplifiée de Perceva

Par communiqué en date du 24 juin 2013, le Groupe Monceau Fleurs a retenu le plan ci-après, seul à même de lui permettre de terminer sa restructuration et de préserver sa pérennité d'exploitation.

Perceva Holding, le fonds commun de placement à risques France Special Situations Fund I (représenté par sa société de gestion Perceva) qui est l'actionnaire de contrôle de Perceva Holding, les actionnaires de référence de Groupe Monceau Fleurs (Laurent Amar, Laurent Amar Participations et Unigreen Finance SA) ainsi que la société BM Invest ont conclu le 24 juin 2013 **un protocole d'investissement visant à permettre au Groupe Monceau Fleurs de faire face à ses échéances financières à court terme et de se recapitaliser pour mener à bien le recentrage sur son métier historique**. Les opérations envisagées feront en outre évoluer la structure de contrôle du Groupe en faveur de Perceva Holding.

Le protocole d'investissement a pour objectif le redressement du Groupe Monceau Fleurs.

Il se compose de deux volets :

- une restructuration globale du passif de Groupe Monceau Fleurs passant par sa recapitalisation et la renégociation de sa dette obligataire ;
- un accompagnement de Groupe Monceau Fleurs dans le cadre de l'évolution de son business model, appelant un recentrage sur son métier historique de franchiseur et des mesures de restructuration.

Perceva Holding a déposé auprès de l'AMF un projet d'offre publique d'achat amicale et volontaire sur les actions (ISIN FR0010554113) et les obligations convertibles en actions (ISIN FR0010554147) émises par Groupe Monceau Fleurs. Compte tenu du concert résultant de la signature du protocole d'investissement, le projet d'offre suit la procédure simplifiée (OPAS) prévue par le règlement général de l'AMF.

L'OPAS porte sur la totalité des actions non détenues par les membres du concert, et sur la totalité des obligations convertibles (OC), offrant ainsi une liquidité immédiate et totale à tous les actionnaires minoritaires et porteurs d'OC.

**L'OPAS est soumise à la condition qu'au moins 609 500 OC (soit 50% des OC en circulation) y soient apportées, ce qui représente 7,29% du capital de GMF sur une base totalement diluée. Dans le cas où ce seuil ne serait pas atteint, l'OPAS n'aurait pas de suite positive et le plan de recapitalisation de Groupe Monceau Fleurs ne serait pas mis en œuvre. Groupe Monceau Fleurs se retrouverait alors dans la situation préalable à l'OPAS, confronté à des difficultés financières très importantes alors même qu'elle suit actuellement un plan de sauvegarde, tout manquement au suivi du dit plan ayant immédiatement pour conséquence sa résolution et l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire de Groupe Monceau Fleurs.**

Il est précisé que la réalisation de cette opération sera suivie d'une modification du plan de sauvegarde arrêté le 3 mai 2012, sous réserve de la décision du Tribunal de commerce.

Les porteurs d'OC et d'obligations sèches émises par Groupe Monceau Fleurs ont été convoqués en assemblée générale le 9 juillet 2013 (Avis BALO du 24 juin 2013) afin de se prononcer sur le projet de modification du plan de sauvegarde.

Les comptes semestriels 2012/13 complets sont disponibles sur le site internet à la rubrique « informations financières » : <http://www.groupemonceaufleurs.com>

## **Relations Investisseurs**

Direction Financière Groupe

Laurent Pfeiffer

Tél. : 01 69 79 69 00

[l.pfeiffer@groupemonceaufleurs.com](mailto:l.pfeiffer@groupemonceaufleurs.com)

## **Relations Presse**

FTI Consulting Strategic Communications

Guillaume Foucault / Nicolas Jehly

Tél. : 01 47 03 68 10

[guillaume.foucault@fticonsulting.com](mailto:guillaume.foucault@fticonsulting.com) / [nicolas.jehly@fticonsulting.com](mailto:nicolas.jehly@fticonsulting.com)