

Paris, le 18 février 2009

**Une année 2008 globalement déficitaire
Mais une amélioration au 2nd semestre avec un EBITDA de 15,5 M€ en croissance
par rapport au S2 2007 (14,6 M€)**

Le conseil d'administration de Groupe GO Sport s'est réuni le 17 février 2009 sous la présidence de Pierre Letzelter afin d'arrêter les comptes au 31 décembre 2008.

Chiffres clés 2008

Données consolidées

en M€	2007	2008
Chiffre d'affaires HT	753,6	726,6
Marge commerciale	290,5	284,9
Marge commerciale / Chiffre d'affaires HT	38,6%	39,2%
EBITDA ⁽¹⁾	15,9	11,2
Résultat opérationnel courant (ROC)	-2,6	-13,8
Résultat opérationnel	17,9	-8,9
Résultat avant impôt	14,2	-14,6
Résultat net des activités poursuivies	13,8	-13,2
Résultat net des activités en cours de cession ⁽²⁾	-0,9	-2,7
Résultat net de l'ensemble consolidé	12,9	-15,9
Endettement net	41,0	21,0

(1) EBITDA = ROC + dotations aux amortissements et provisions opérationnels courants

(2) Les activités belges étant en cours de réorganisation (avec notamment la cession de 5 magasins à C&A et la fermeture de 4 magasins), leur contribution au compte de résultat est présentée en « activités en cours de cession », en application de la norme IFRS 5.

Le chiffre d'affaires HT consolidé au 31 décembre 2008 de Groupe GO Sport s'élève à 726,6 M€, en recul de 3,6% par rapport à 2007.

- **En France**, le chiffre d'affaires de **l'enseigne GO Sport** enregistre une baisse de 6,7% par rapport à 2007. La tendance s'est cependant sensiblement améliorée sur le second semestre avec des ventes au quatrième trimestre en retrait de 4,1% à périmètre comparable (contre -10,1% et -8,9% respectivement au deuxième et troisième trimestres), grâce aux performances satisfaisantes des mois de novembre et décembre. Cette amélioration de tendance constatée se confirme d'ailleurs en ce début d'année 2009.
- **Courir** (hors Moviesport) confirme son dynamisme avec un chiffre d'affaires en croissance de 4,5% à parc comparable (+0,7% à parc non comparable avec la fermeture de 7 magasins depuis le 31 décembre 2007) et affiche de bonnes performances sur chacun de ses marchés (chaussure, textile, accessoires).

Contact analystes :

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse :

IMAGE 7

Caroline SIMON

Tél. : 01 53 70 74 65

- **A l'international**, la progression du chiffre d'affaires s'explique par la forte croissance des ventes en Pologne de 15,4% vs 2007 (+7,2% en zlotys), notamment grâce au succès des produits de marque propre, et par le dynamisme de l'activité franchise, portée par une croissance organique solide et un réseau en forte expansion.

Le taux de **marge commerciale** affiche une progression de 0,6 point, à 39,2% sur l'année 2008 et présente une forte accélération au second semestre (+1,2 point par rapport à 2007).

Le **ROC** s'établit à -13,8 M€, en baisse par rapport à 2007 principalement sous l'effet du recul du chiffre d'affaires, de la hausse des coûts locatifs (+4,0 M€), de l'augmentation des amortissements et de provisions pour impairments, mais enregistre toutefois un redressement notable sur la fin de l'année.

Le **résultat opérationnel**, en baisse de 26,8 M€, intègre le recul du ROC de 11,2 M€, ainsi que 3,2 M€ de plus-value avant impôt au titre de la cession des murs d'un magasin et 6,9 M€ d'indemnités de résiliation relatives aux magasins de Lyon République et de Valence-Ville (montants avant impôt, nets des coûts de fermeture), à comparer à 27,5 M€ de plus-value avant impôt sur la cession de 6 murs de magasin en 2007.

La **dette financière nette**, qui s'élève à 21,0 M€ au 31 décembre 2008 contre 41,0 M€ au 31 décembre 2007, est en baisse du fait notamment de la réduction du besoin en fonds de roulement, compensant la hausse des investissements.

En 2008, Groupe GO Sport a ouvert 12 magasins GO Sport (6 en France et 6 en franchise dont 4 en Arabie saoudite, 1 au Qatar et 1 à l'Ile Maurice) ainsi que 14 magasins Courir (8 en France et 6 en franchise dont 5 en Arabie saoudite et 1 au Qatar). La rationalisation du parc s'est poursuivie en France et en Belgique avec la fermeture de 14 magasins GO Sport, 7 magasins Courir et de 2 Moviesport.

Le parc de magasins compte ainsi 371 points de vente au 31 décembre 2008 (166 GO Sport dont 17 en franchise, 204 Courir dont 23 en franchise, et 1 Moviesport).

Au cours de l'année 2008, marquée par un environnement économique particulièrement difficile, le plan d'actions engagé fin 2007 par le Groupe a commencé à porter ses fruits (stocks assainis, magasins non rentables fermés, augmentation de la productivité, coûts maîtrisés), comme en témoigne l'amélioration de tendance chez GO Sport France depuis novembre et les performances commerciales toujours satisfaisantes de Courir et de l'international.

Le Groupe est confiant quant aux orientations stratégiques prises et entend poursuivre le déploiement de son plan d'actions en 2009, s'articulant autour de la réorganisation des surfaces de vente, de la différenciation de l'offre et de l'optimisation du positionnement prix, d'une communication modernisée et pragmatique ainsi que de la rationalisation de la supply-chain et de la maîtrise des investissements et des coûts.

Calendrier

Mardi 19 mai 2009 : Assemblée Générale

www.groupegosport.com

Contact analystes :

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse :

IMAGE 7

Caroline SIMON

Tél. : 01 53 70 74 65