

Paris, le 30 juillet 2009

**Confirmation de l'amélioration des performances commerciales constatée
chez GO Sport depuis le S2 2008**

EBITDA positif à +3,8 M€ et ROC en amélioration de 8,4 M€

Le conseil d'administration de Groupe GO Sport s'est réuni le 29 juillet sous la présidence de Pierre Letzelter afin d'arrêter les comptes au 30 juin 2009.

Chiffres clés du premier semestre 2009

Données consolidées

en M€	S1 2008	S1 2009
Chiffre d'affaires HT	348,3	338,5
Marge commerciale	132,6	129,7
Marge commerciale / Chiffre d'affaires HT	38,1%	38,3%
EBITDA (1)	-4,3	3,8
Résultat opérationnel courant (ROC)	-14,5	-6,1
Résultat avant impôt	-7,9	-3,5
Résultat net des activités poursuivies	-5,7	-4,3
Résultat net des activités en cours de cession	-2,0	-0,7
Résultat net de l'ensemble consolidé	-7,7	-5,0
Résultat net de l'ensemble consolidé par action (€)	-2,06	-1,34

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

Le chiffre d'affaires HT consolidé au 30 juin 2009 de Groupe GO Sport s'élève à 338,5 M€, en recul de 1,4%, à magasins comparables et taux de change constants, par rapport au premier semestre 2008.

- **En France**, le chiffre d'affaires de **l'enseigne GO Sport** enregistre une hausse de 0,9% à magasins comparables au premier semestre 2009, confirmant l'amélioration de tendance constatée depuis le second semestre 2008 sous l'effet du plan d'actions défini fin 2007. La mise en œuvre de ce plan, qui comporte aussi des réductions de coûts significatives, commence ainsi à produire ses effets.
- **Courir** est en retrait de 10,2% à magasins comparables au premier semestre 2009, après une très forte croissance enregistrée en 2008 (+11,8% au premier semestre 2008, en comparable par rapport à 2007).
- **En Pologne**, l'évolution du chiffre d'affaires de GO Sport en euros (-20,0% à magasins comparables par rapport au premier semestre 2008) a été pénalisée par l'impact défavorable du taux de change. A magasins comparables et taux de change constants, les ventes de l'enseigne sont en croissance de 2,6%.

Contact analystes :

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse :

IMAGE 7

Karine ALLOUIS

Tél. : 01 53 70 74 81

Le taux de **marge commerciale** affiche au premier semestre 2009 une progression de 0,2 point, à 38,3%, grâce à l'assainissement des stocks et à la montée en puissance de la marque propre.

Le **ROC** s'établit à -6,1 M€, en amélioration de 8,4 M€ par rapport au premier semestre 2008, sous l'effet du plan d'actions mis en œuvre, qui a conduit au premier semestre 2009 à une diminution des frais généraux de 4,2 M€ et des frais de personnel de 7,0 M€, ainsi qu'à la fermeture de 2 magasins GO Sport non rentables.

Cette meilleure maîtrise des coûts est également à l'origine d'une forte progression de l'**EBITDA** (+8,1 M€ par rapport au premier semestre 2008), qui devient positif à +3,8 M€ au premier semestre 2009.

Le **résultat net des activités poursuivies** s'établit à -4,3 M€. Au premier semestre 2008, il s'établissait à -5,7 M€ et intégrait 3,2 M€ de plus-value avant impôt liée à la cession des murs d'un magasin et 6 M€ liés à l'indemnité d'éviction du magasin de Lyon République (montant avant impôt, net des coûts de fermeture).

La **marge brute d'autofinancement (MBA)** est en hausse de 3,6 M€, à +4,4 M€, portée par la progression de l'EBITDA. L'amélioration de la MBA, conjuguée à la réduction des investissements, a permis de maintenir la **dette financière nette** à 80 M€ quasi stable par rapport au 30 juin 2008, et ce malgré la diminution des dettes fournisseurs notamment liée au raccourcissement des délais de paiement dans le cadre de l'application de la LME.

Au premier semestre 2009, Groupe GO Sport a ouvert 10 magasins GO Sport (4 en France, 2 en Pologne et 4 en franchise) ainsi que 7 magasins Courir (3 en France et 4 en franchise). La rationalisation du parc s'est poursuivie en France avec la fermeture de 2 magasins GO Sport.

Le parc de magasins compte ainsi 385 points de vente au 30 juin 2009 (173 GO Sport dont 21 en franchise, 211 Courir dont 27 en franchise, et 1 Moviesport).

Les bonnes performances commerciales enregistrées par l'enseigne GO Sport depuis le second semestre 2008 confortent le Groupe dans la poursuite des stratégies de rationalisation et de différenciation adoptées mi-2007, qui commencent à produire leurs effets.

Quant à Courir, un nouveau Directeur Général, Jacques Krauze, vient d'être nommé, avec pour mission de redynamiser l'enseigne.

www.groupegosport.com

Contact analystes :

GROUPE GO SPORT

Dénes ALMASY – Directeur Financier

Tél. : 04 76 28 20 16

Contact presse :

IMAGE 7

Karine ALLOUIS

Tél. : 01 53 70 74 81