

SOCIÉTÉ DES BAINS DE MER
ET DU CERCLE DES ÉTRANGERS À MONACO

Société anonyme monégasque au capital de 24 516 661 €.
Siège social : Monte-Carlo - Place du Casino, Principauté de Monaco.
R.C.S. : Monaco 56 S 523 - Siren : 775 751 878.

Information financière 1^{er} trimestre 2016/2017
(Période du 1^{er} avril 2016 – 30 juin 2016)

Chiffres d'affaires du 1^{er} trimestre 2016/2017

En milliers d'euros	2015/2016	2016/2017
1. Société-mère		
Premier trimestre	110 929	100 630
2. Groupe Consolidé – normes IFRS		
<u>Premier trimestre</u>		
Secteur Jeux	56 045	42 547
Secteur Hôtelier	66 172	69 923
Secteur Locatif	8 654	9 535
Autres	5 834	6 289
Cessions internes	(3 878)	(3 961)
Total	132 827	124 333

L'activité observée depuis le 1^{er} avril 2016 est globalement en retrait par rapport aux prévisions et à la tendance observée l'an passé. Si les activités hôtelières réalisent un bon début d'exercice, bien qu'elles soient toujours fortement pénalisées par la capacité réduite d'exploitation de l'Hôtel de Paris, le secteur jeux enregistre un début d'exercice difficile, en raison de l'activité des jeux de table qui présente une fréquentation et un aléa inférieurs aux attentes.

Ainsi, la Société des Bains de Mer et ses filiales ont réalisé au cours du premier trimestre un chiffre d'affaires consolidé de 124,3 millions d'euros, contre 132,8 millions d'euros sur la

même période de l'exercice précédent. La baisse d'activité affecte le secteur jeux alors que le chiffre d'affaires des secteurs hôtelier et locatif sont en progression sur le trimestre.

Avec des recettes de 42,5 millions d'euros pour le trimestre écoulé contre 56 millions d'euros l'an passé, le recul enregistré dans le secteur des jeux par rapport à l'exercice passé s'explique principalement par l'évolution des jeux de table, dont le chiffre d'affaires du premier trimestre s'établit à 15,1 millions d'euros contre 28,6 millions d'euros pour le premier trimestre 2015/2016, en raison d'une diminution des enjeux et d'un aléa particulièrement défavorable sur avril et juin 2016. L'activité des appareils automatiques est en baisse de 1 % par rapport à l'exercice précédent, malgré une progression des enjeux de plus de 11%. Cependant, le Casino Café de Paris présente quant à lui une augmentation de 2% de son chiffre d'affaires, l'établissement ayant été totalement rénové avec l'adjonction d'une nouvelle terrasse extérieure donnant sur les jardins.

Le chiffre d'affaires hôtelier s'établit à 69,9 millions d'euros, contre 66,2 millions d'euros en 2015/2016, soit une progression de près de 6 %. L'ensemble des établissements hôteliers du Groupe affichent une progression des recettes hébergement, et en particulier l'Hôtel Hermitage et le Monte-Carlo Bay Hotel & Resort. En matière de restauration, d'autres établissements, et notamment le Jimmy'z, le Buddha Bar et le Sporting Monte-Carlo, enregistrent une évolution favorable de leur fréquentation.

Enfin, le secteur locatif, qui regroupe les activités de location de boutiques et de bureaux ainsi que les activités des résidences du Monte-Carlo Bay, du Balmoral et des nouvelles villas du Sporting, présente un chiffre d'affaires de 9,5 millions d'euros, en augmentation de 10 %. Le premier trimestre 2016/2017 bénéficie en effet de la mise en location de la troisième villa du Sporting en septembre 2015 et de nouveaux espaces.

Description générale de la situation financière et des résultats

Si la tendance observée depuis le 1er avril 2016 est dégradée dans le secteur des jeux, le caractère aléatoire et saisonnier de l'activité ne permet pas de faire de prévisions pour l'ensemble de l'exercice.

Le secteur hôtelier, en dépit des travaux de l'Hôtel de Paris, présente à date une évolution favorable pour la plus grande part de ses établissements.

A fin juin 2016, la trésorerie nette d'endettement financier du Groupe est positive de 137,7 millions d'euros contre une trésorerie nette positive de 187 millions d'euros au 31 mars 2016.

Monaco, le 4 août 2016

www.montecarlosbm.com

ISIN : MC0000031187