

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 3^{ème} trimestre 2016/2017
(Période du 1^{er} avril 2016 – 31 décembre 2016)

Chiffres d'affaires du 3^{ème} trimestre 2016/2017

En milliers d'euros	2015/2016	2016/2017
1. Société-mère		
Premier trimestre	110 929	100 630
Deuxième trimestre	123 132	131 586
Troisième trimestre	80 656	79 525
Cumul au 31 décembre	314 717	311 742
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
<u>Deuxième trimestre</u>		
Secteur Jeux	55 016	60 883
Secteur Hôtelier	87 957	87 231
Secteur Locatif	9 377	10 092
Autres	3 733	3 725
Cessions internes	(5 204)	(5 108)
Total	150 879	156 823
<u>Troisième trimestre</u>		
Secteur Jeux	48 822	46 657
Secteur Hôtelier	31 775	32 695
Secteur Locatif	8 981	10 007
Autres	2 154	2 021
Cessions internes	(3 134)	(3 110)
Total	88 598	88 269
<u>Cumul au 31 décembre</u>		
Secteur Jeux	159 883	150 087
Secteur Hôtelier	185 904	189 849
Secteur Locatif	27 012	29 634
Autres	11 721	12 035
Cessions internes	(12 216)	(12 179)
Total	372 304	369 425

Alors que le chiffre d'affaires du premier semestre était en recul par rapport aux réalisations de l'exercice passé, la Société des Bains de Mer et ses filiales ont enregistré, au cours du troisième trimestre, un chiffre d'affaires consolidé de 88,3 millions d'euros, contre un chiffre d'affaires de 88,6 millions d'euros au titre du troisième trimestre de l'exercice 2015/2016.

Le recul de 0,3 million d'euros constaté pour l'ensemble du Groupe consolide des évolutions différentes suivant les activités.

Le chiffre d'affaires du secteur jeux s'établit à 46,7 millions d'euros pour le trimestre écoulé, contre 48,8 millions d'euros précédemment, soit une diminution de - 4 %. Cette évolution résulte principalement de la dégradation des recettes des jeux de table, en diminution de - 9 % sur le trimestre en raison d'une baisse des enjeux. Le chiffre d'affaires des appareils automatiques s'inscrit également en baisse de - 2 % sur le trimestre, avec la tombée de plusieurs jackpots importants au Casino Café de Paris au cours du mois de novembre. Les mois d'octobre et décembre présentent une évolution favorable de l'activité.

Le secteur hôtelier enregistre sur le trimestre une augmentation de 3 % du chiffre d'affaires, qui s'établit à 32,7 millions d'euros contre 31,8 millions d'euros précédemment. Cette évolution favorable trouve son origine dans une meilleure activité de l'Hôtel de Paris, malgré sa capacité d'accueil toujours limitée, et dans l'augmentation mécanique du passage à une rémunération fixe des personnels de service de l'Hôtel Hermitage et du Sporting Monte-Carlo.

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 10 millions d'euros, soit une augmentation de 11 % par rapport au troisième trimestre de l'exercice passé. Cette hausse résulte notamment de la mise en location de nouveaux espaces.

Enfin, le secteur autres activités présente un chiffre d'affaires trimestriel de 2 millions d'euros contre 2,1 millions d'euros l'an passé.

Au cumul des neuf premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 369,4 millions d'euros contre 372,3 millions d'euros précédemment, conséquence de la baisse enregistrée au cours du premier semestre de l'exercice.

La diminution de 2,9 millions d'euros ainsi constatée au titre des neuf premiers mois se décompose en une baisse des recettes de jeux de - 9,8 millions d'euros, compensée partiellement par la hausse des secteurs hôtelier et locatif pour respectivement 3,9 millions d'euros et 2,6 millions d'euros.

Description générale de la situation financière et des résultats

Dans ce contexte, et compte tenu des perturbations attendues de l'exploitation, avec la poursuite des travaux afférents aux deux projets – Hôtel de Paris et complexe immobilier One Monte-Carlo –, il est prévu pour l'exercice 2016/2017 un résultat opérationnel du Groupe S.B.M. en léger retrait par rapport au résultat de l'exercice 2015/2016.

A fin décembre 2016, la trésorerie nette d'endettement financier du Groupe est positive de 121 millions d'euros contre une trésorerie nette positive de 187 millions d'euros au 31 mars 2016.

Monaco, le 31 janvier 2017

www.montecarlosbm.com

ISIN : MC0000031187