

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 2017/2018
(Période du 1^{er} avril 2017 – 31 décembre 2017)

Hausse du chiffre d'affaires de 6 % au 3^{ème} trimestre 2017/2018

	2017/2018	2016/2017
1 . Société-mère		
Premier trimestre	103 287	100 630
Deuxième trimestre	137 662	131 586
Troisième trimestre	84 491	79 526
Cumul au 31 décembre	325 440	311 742
2 . Groupe consolidé - normes IFRS		
<u>Premier trimestre :</u>		
Secteur Jeux	44 603	42 547
Secteur Hotelier	70 308	69 923
Secteur Locatif	10 368	9 535
Autres	6 041	6 289
Cessions internes	(3 787)	(3 961)
Total	127 533	124 333
<u>Deuxième trimestre :</u>		
Secteur Jeux	62 059	60 883
Secteur Hotelier	94 611	87 231
Secteur Locatif	10 832	10 092
Autres	3 473	3 725
Cessions internes	(5 611)	(5 108)
Total	165 364	156 823
<u>Troisième trimestre :</u>		
Secteur Jeux	48 271	46 657
Secteur Hotelier	37 110	32 695
Secteur Locatif	9 970	10 007
Autres	1 857	2 021
Cessions internes	(3 316)	(3 110)
Total	93 892	88 269
<u>Cumul au 31 décembre :</u>		
Secteur Jeux	154 933	150 087
Secteur Hotelier	202 029	189 849
Secteur Locatif	31 170	29 634
Autres	11 371	12 035
Cessions internes	(12 714)	(12 179)
Total	386 789	369 425

La Société des Bains de Mer et ses filiales enregistrent un chiffre d'affaires consolidé en hausse de 6 % au cours du troisième trimestre de l'exercice 2017/2018. Sur la période courant du 1^{er} octobre au 31 décembre 2017, le chiffre d'affaires réalisé par le Groupe s'élève en effet à 93,9 millions d'euros contre 88,3 millions d'euros pour l'exercice précédent.

La progression de 5,6 millions d'euros est la conséquence d'une amélioration des recettes dans le secteur hôtelier.

Le chiffre d'affaires du secteur jeux s'établit en effet à 48,3 millions d'euros pour le trimestre écoulé, contre 46,7 millions d'euros précédemment, soit une augmentation de 3 %. Les recettes des jeux de table progressent de 10 % sur le trimestre malgré un mois de décembre moins favorable. Le chiffre d'affaires des appareils automatiques est en recul de 1 % sur le trimestre.

Le secteur hôtelier enregistre sur le trimestre une augmentation de 14 % du chiffre d'affaires, qui s'établit à 37,1 millions d'euros contre 32,7 millions d'euros précédemment. Cette évolution favorable trouve son origine dans une meilleure activité de l'Hôtel de Paris, et dans l'activité toujours plus soutenue du Monte-Carlo Bay Hotel & Resort et du Méridien Beach Plaza.

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, stable par rapport aux réalisations du troisième trimestre de l'exercice passé.

Enfin, le secteur autres activités présente un chiffre d'affaires trimestriel de 1,9 million d'euros contre 2 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 386,8 millions d'euros contre 369,4 millions d'euros précédemment, conséquence de la hausse enregistrée sur chacun des trois trimestres. L'augmentation de 17,4 millions d'euros constatée concerne le secteur jeux pour 4,8 millions d'euros et le secteur hôtelier pour 12,2 millions d'euros.

Description générale de la situation financière et des résultats

Conformément aux prévisions établies au démarrage des deux projets majeurs – Hôtel de Paris et complexe immobilier One Monte-Carlo –, l'exercice 2017/2018 sera encore impacté par les perturbations occasionnées par la poursuite des travaux et le résultat opérationnel du Groupe S.B.M. restera fortement déficitaire. Tel que prévu, le Groupe S.B.M. ne pourra en effet pleinement profiter des investissements importants consentis qu'à la réouverture complète de l'Hôtel de Paris et à la mise en service du complexe du One Monte-Carlo.

A fin décembre 2017, du fait de l'avancement des travaux, la trésorerie nette d'endettement financier du Groupe est négative de 10,2 millions d'euros contre une trésorerie nette positive de 94 millions d'euros au 31 mars 2017.

Monaco, le 8 février 2018

www.montecarlosbm.com

ISIN : MC0000031187