Présentation des résultats 2017

(exercice clos au 31 octobre 2017)

REUNION SFAF – Mercredi 31 Janvier 2018

LES FAITS MARQUANTS

(Données exercice 2017, clos au 31 octobre 2017)

POINTS CLÉS 2017

- Nouvelle progression de l'activité
- Forte progression du résultat opérationnel et du résultat net
- Importants Capex de rénovation et de travaux
- Endettement net stable

DECOMPOSITION DU PBJ PAR JEUX

en M€	2017	2016	Variation	%
PBJ MAS	519,1	530,4	-11,4	-2,1%
PBJ Jeux Trad. Non Electr.	70,7	64,2	6,5	10,1%
PBJ Jeux Electroniques	38,9	31,9	7,0	21,9%
PBJ Paris sportifs	10,1	9,1	0,9	10,2%
Produit Brut des Jeux	**638,8**	**635,8**	**3,0**	**0,5%**

DEMENAGEMENT DE JUAN

Fin septembre 2016, le casino de Juan-les-Pins a quitté l'hôtel Garden Beach, vendu en 2015, pour s'installer en plein centre ville, dans une surface d'environ 1000 m^2.





TRANSFERT DE LA CIOTAT



"À La Ciotat, le deuxième casinotier français révolutionne un secteur en pleine mutation avec un « casino art de vivre."

LE FIGARO

"Fini les traditionnels casinos à la moquette ocre et à l'atmosphère feutrée, Partouche se lance dans un nouveau concept qui va attirer les touristes de passage à La Ciotat et les habitants de la région."

Tourisme de Groupe

"Deux ans de travaux et 15 millions d'euros d'investissement, deux week-ends après son ouverture, le complexe Pleinair du groupe Partouche affiche des scores encore jamais vus dans le secteur."

LES ECHOS

"Créateur de nouvelles tendances, le groupe Partouche casse les codes avec ce casino qui mêle jeux en plein air, espace dedié aux nouvelles technologies et réalité virtuelle."

COTE MAGAZINE

"Le premier casino plein air d'Europe ouvre à La Ciotat ! [...] Un pari totalement réussi jusqu'à présent"

LEBONBON.FR

TRANSFERT DE LA CIOTAT

Ouverture le 8 juin 2017 du casino Pleinair de La Ciotat







		AVANT Juin à septembre 2016	APRÈS Juin à septembre 2017	
	FRÉQUENTATION	38 000	152 000	X4
	Nombre de COUVERTS	NS	21 500	
	Nombre D'EMPLOYÉS	45	114	X2,5
	Nombre de MACHINES À SOUS	75	150	X2
	Nombre de TABLES DE JEU	5	8	
	Nombre de POSTES DE RAE	10	47	X5

TRANSFERT DE CANNES

- **Déménagement** le 30 juin du casino Palm Beach dans les locaux de l'hôtel 3.14







RENOVATION DES INSTALLATIONS

- Plouescat





- Calais





RENOVATION DES INSTALLATIONS

- Dieppe





RENOUVELLEMENTS DE DSP

- ✓ **Dieppe** 11/2016 => 10 ans
- ✓ **Aix en Provence** 11/2016 => 12 ans
- ✓ **Andernos** 11/2017 => 12 ans
- ✓ **Le Touquet** 11/2017 => 20 ans
- ✓ **Plombières** 12/2017 => 15 ans
- ✓ **Lyon Vert** 01/2018 => 20 ans
- ✓ **Hyères** 04/2018 => 18 ans
- ✓ **Pornic** 11/2018 => 20 ans

CANNES BALNEAIRE SA

- Cession Cannes Balnéaire fin juillet pour 23,5 M€

  Impact en compte de résultat: 17,8 M€

- Prise de participation minoritaire dans PBCCA

PLAN DE SAUVEGARDE MODIFIE

Entrée en vigueur sur le premier semestre 2017 de la modification du plan de sauvegarde, ayant engendré :

- le remboursement à Financière Partouche du solde de son avance d'actionnaire (20,1 M€)
- le remboursement anticipé concomitant envers des prêteurs mono-holders du crédit syndiqué (5,3 M€)
- une distribution de dividendes aux actionnaires du groupe (3,0 M€)

IMPLANTATIONS



43 casinos

6 parmi les 15 premiers

14 hôtels

- Casino
- Casino + Hôtel
- Casino + Hôtel + Spa
- Casino + Hôtel + Spa + Golf

LES ÉTATS FINANCIERS

(Données exercice 2017, clos au 31 octobre 2017)

CONSTRUCTION CHIFFRE D'AFFAIRES

en M€	2017	2016	Variation
Produit Brut des Jeux	638,8	635,8	0,5%
Prélèvements	-318,0	-318,5	-0,2%
Produit Net des Jeux	320,8	317,2	1,1%
CA hors PNJ	89,5	88,0	1,7%
Programme de fidélisation (norme IFRIC 13)	-3,4		
CA total consolidé	**406,9**	**405,2**	**0,4%**

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

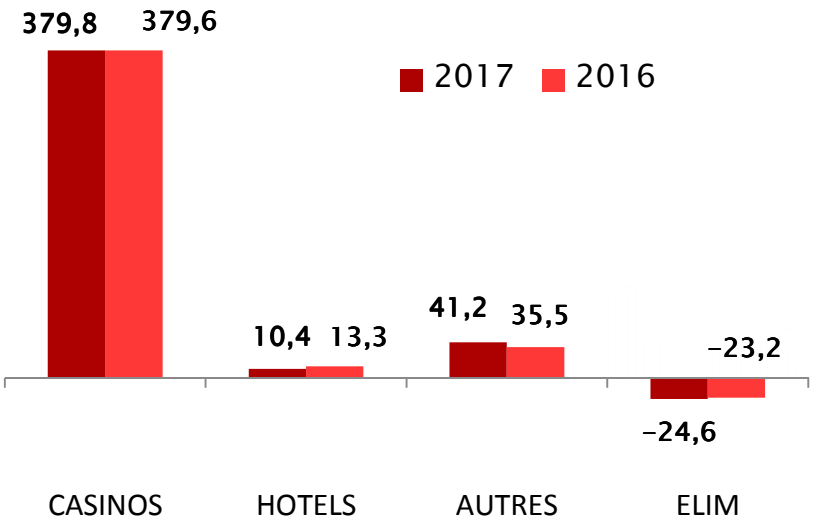
en M€	2017	2016	Variation
Casinos	379,1	379,0	0,0%
dont PNJ	*312,1*	*309,1*	1,0%
dont autres activites	*70,4*	*69,9*	0,7%
dont programme de fidélisation	*-3,4*	-	-
Hôtels	9,8	12,5	-21,2%
Autres	17,9	13,7	31,1%
CA total consolidé	**406,9**	**405,2**	**0,4%**

UN ROC « sous influences »

en M€	2017	2016	Variation
Résultat opérationnel courant Groupe	**36,4**	**41,3**	**-4,9**
La Ciotat	-1,8	0,9	-2,7
Aix-en-Provence	-3,5	-1,9	-1,6
Hôtel 3.14	-3,7	-2,5	-1,1
SEGR	-0,6	-	-0,6
Sociétés neutralisées	**-9,6**	**-3,5**	**-6,1**
Groupe hors sociétés neutralisées	**46,0**	**44,8**	**1,1**

ROC PAR ACTIVITÉ

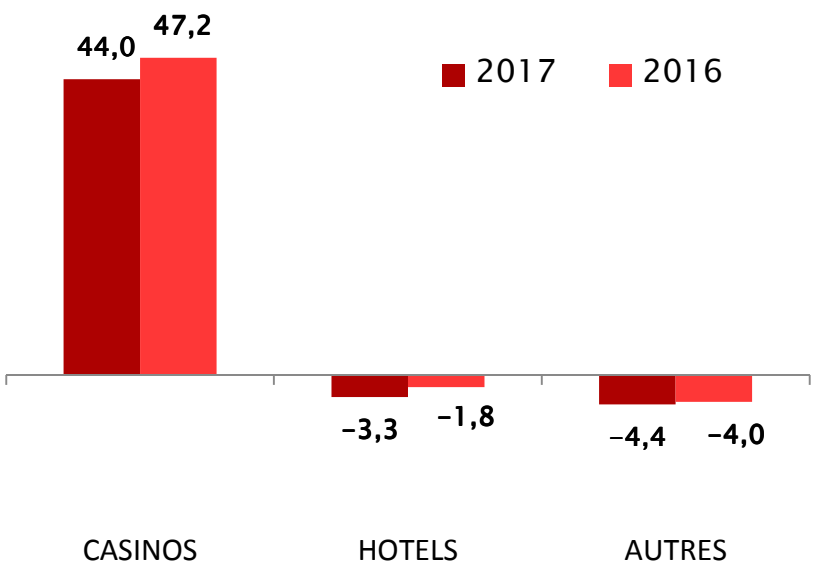
Chiffre d'affaires en M€



2016 : 405,2 M€

2017: 406,9 M€

Résultat opérationnel courant en M€



2016 : 41,3 M€

2017: 36,4 M€

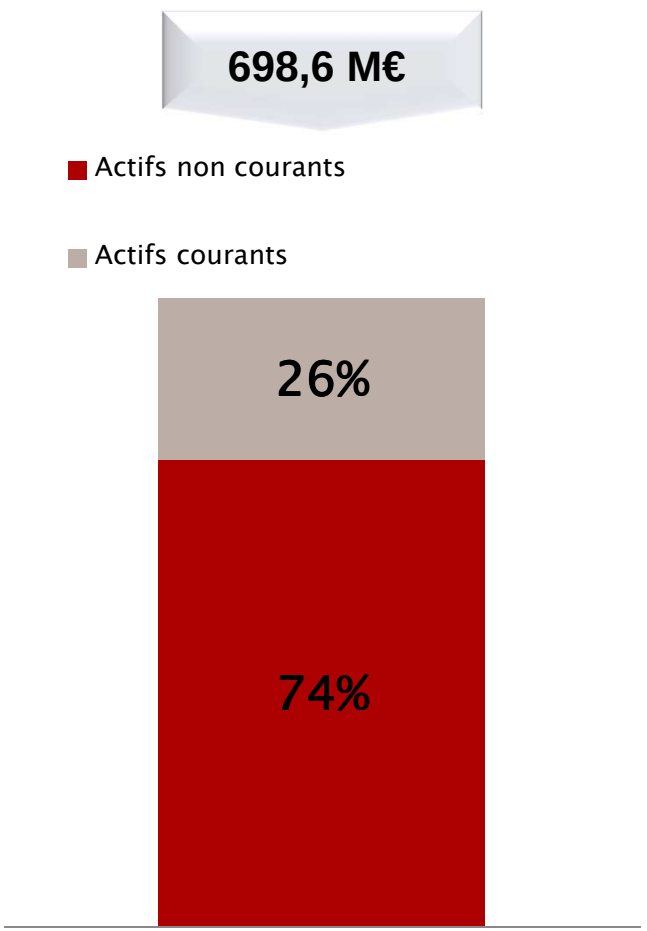
COMPTE DE RÉSULTAT

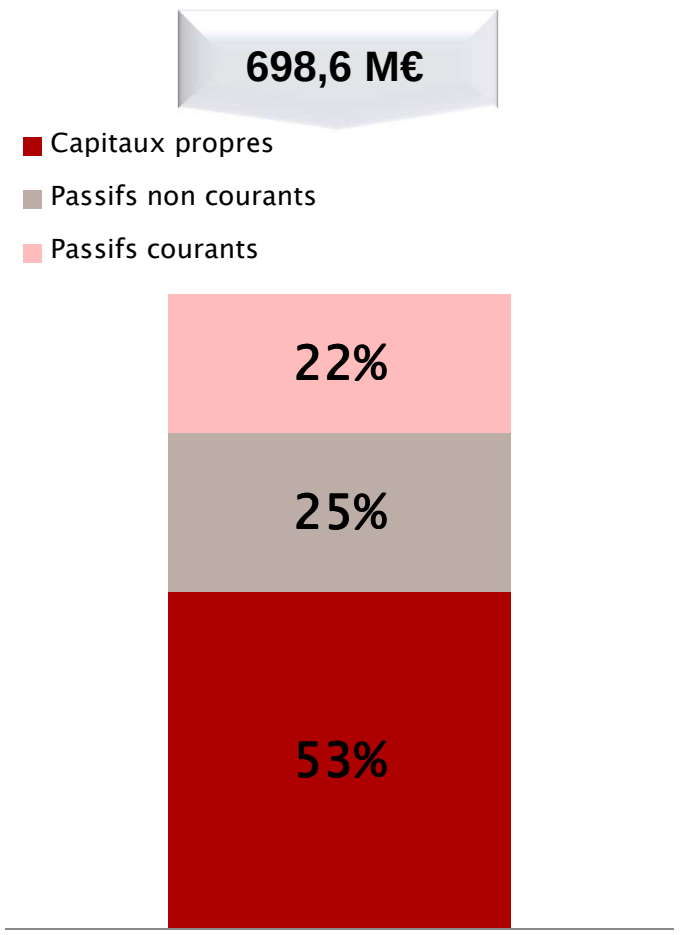
en M€	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires	406,9	405,2	0,4%
Achats et charges externes	-134,6	-133,5	0,8%
Impôts et taxes	-17,9	-18,0	-0,7%
Charges de personnel	-173,0	-168,4	2,7%
Amortissements et dépréciations sur immobilisations	-37,6	-35,5	5,8%
Autres produits et charges opérationnels courants	-7,4	-8,5	-12,3%
Résultat opérationnel courant	**36,4**	**41,3**	**-11,9%**
Autres produits et charges opérationnels non courants	-1,7	-3,0	N/A
Résultat sur cession de participations consolidées	16,5	-0,1	N/A
Dépréciation des actifs non courants	-4,7	-16,4	N/A
Résultat opérationnel non courant	**10,2**	**-19,2**	**N/A**
Résultat opérationnel	**46,5**	**22,1**	**110,6%**
Résultat financier	-2,2	-2,5	
Résultat avant impôt	44,4	19,6	
Impôts sur les bénéfices	2,0	2,4	
Impôts de CVAE	-0,3	-3,3	
Résultat après impôt	**46,1**	**18,6**	**147,1%**
Résultat net total	**45,5**	**18,6**	**144,2%**
dont part du Groupe	*37,4*	*11,1*	*235,9%*
dont part des minoritaires	*8,1*	*7,5*	*8,1%*

TABLEAU DE FLUX

En M€	2017	2016
Capacité d'autofinancement avant BFR, intérêts financiers, et impôts	**75,2**	**79,2**
Incidence de la variation de BFR	-10,7	-9,7
Intérêts versés	-4,5	-5,7
Impôts payés	5,6	-9,6
Flux de trésorerie générés par l'activité	**65,7**	**54,2**
Acquisitions de titres de participation, nettes des cessions	-6,4	-3,1
Incidence des autres variations de périmètre	11,7	0,0
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-64,0	-41,6
Autres flux	0,6	0,9
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**-58,1**	**-43,8**
Emission d'emprunts	25,3	11,0
Remboursement des dettes financières	-56,9	-25,5
Dividendes payés aux minoritaires	-8,5	-7,9
Autres flux	-1,5	0,3
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**-41,5**	**-23,4**
Incidende de la variation de taux de change	-2,0	0,4
Variation de la trésorerie	**-35,9**	**-12,5**

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE BILAN





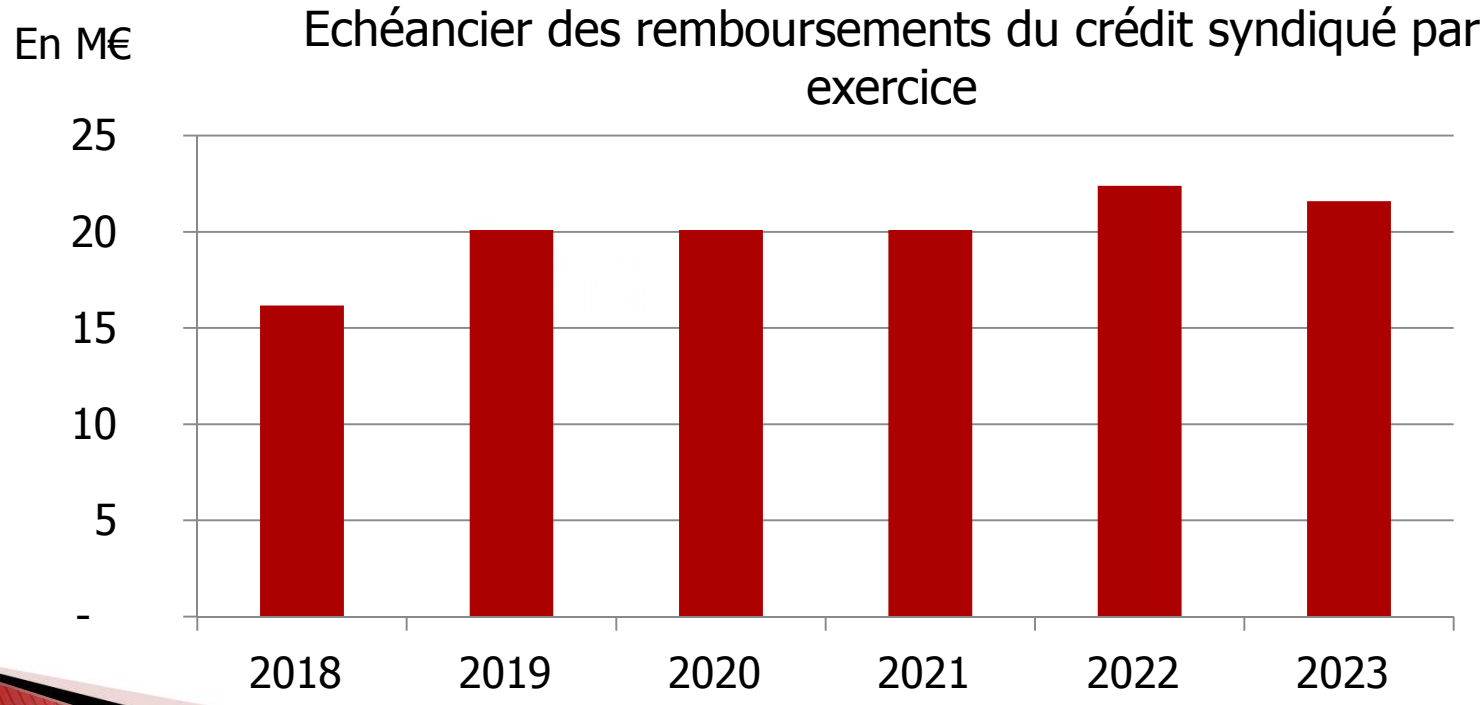
VARIATION DE L'ENDETTEMENT NET

En M€	2017	2016
Emprunts bancaires	151,0	165,4
Avance d'actionnaire Financière Partouche	-	20,1
Autres	4,0	1,0
Endettement brut	**155,0**	**186,5**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	116,4	152,5
- Prélèvements jeux	-30,7	-32,1
= Trésorerie nette des prélèvements	85,7	120,4
Endettement net	**69,3**	**66,1**

STRUCTURE FINANCIERE TRÈS SAINE

Au 31 octobre 2017

- Dette financière nette de 69 M€
  - Gearing 0,2 X (sur capitaux propres)
  - Leverage 0,9 X (sur EBITDA)



LES PERSPECTIVES

MODIFICATION DU TAUX DE CSG

Modification du taux de la CSG, s'appliquant sur une fraction (68%) du PBJ abattu des machines à sous

- Taux passant de 9,5% à 11,2%

- Impact pour le groupe estimé autour de 4,5 M€ en année pleine

POURSUITE DE LA RENOVATION

Réaménagement d'établissements :

- La Roche Posay
- Royat
- Saint Amand
- Aix en Provence

POURSUITE DE LA RENOVATION

Construction d'un nouvel établissement à Pornic :

- acquisition d'un terrain d'une superficie de 7 110 m^2,
- construction (ensemble d'une surface plancher prévisionnelle d'au moins 3 900 m^2)
- livraison prévue en octobre 2018
- l'investissement immobilier prévisionnel (foncier compris) s'élève à 15 M€, financé par CBI



CLUB DE JEUX – PARIS

- Offre de jeux
  - Jeux de cercle
  - Jeux de contrepartie (sauf Black Jack et Roulette anglaise)

- Simple demande de licence accordée par le Ministère de l'Intérieur

UNE FIDELISATION INNOVANTE

- Un **modèle unique** de fidélisation sur le marché des casinotiers lancé en novembre 2016
- Une monnaie virtuelle propre aux casinos Partouche : **les euros Players**, pour simplifier l'expérience de jeu des clients membres du programme
- Un pouvoir d'achat et de jeu immédiat dans les casinos grâce à cette nouvelle monnaie
- Un **système de parrainage inédit** basé sur le principe du cashback : pour créer plus d'adhésion et de lien entre les joueurs, nous récompensons le parrain en euros Players en fonction des gains de son filleul.



PROGRAMME DE FIDELITE

DES RESULTATS PERFORMANTS

- **Un grand intérêt** de nos joueurs à la nouvelle monnaie :
  86% des euros Players cumulés ont été consommés, dont 84% sur les machines à sous

- **Une générosité multipliée par 2,5** vs. ancien programme
  Nous distribuons 2,5 fois plus d'euros Players que de points fidélité avec l'ancienne version

- Une augmentation du nombre d'adhérents vs. N-1 : +23% notamment grâce à l'offre de bienvenue instantanément utilisable sur les machines. **Plus de 950 000 adhérents** au programme de fidélité

- **Une offre de parrainage performante** : qui représente 36% des nouveaux inscrits.

- **Un rajeunissement de la clientèle** et une augmentation de la qualification de notre base de données (email)



UN PARCOURS CLIENT FUIDE ET CLAIR

- Les membres continuent à cumuler selon leur niveau de consommation sur les activités les plus importantes : machines à sous, bars et restaurants

- Les membres consomment leurs euros Players en toute simplicité :
  - ✓ directement sur les machines à sous compatibles
  - ✓ directement aux bars et aux restaurants





TRANSITION DIGITALE

Les axes majeurs :

- Stratégie de Drive to store de clients qualifiés grâce aux leviers digitaux
- Digitalisation du point de vente
- Amélioration du parcours client via la digitalisation

- Bingo en ligne



- Partouche Tab



- Présence sur les réseaux sociaux

LES NOUVEAUX PRODUITS

Installés sur l'exercice



ARISTOCRAT BUFFALO Grand

En avant première Groupe Partouche Europe

Cabinet Double arc

61 machines installées

Sièges immersifs

Expérience de jeu différente



Alfastreet R8

Roulette électronique

Un total de 309 postes sur 16 casinos



Alfastreet Wiki

Roulette électronique

Installés sur l'exercice

LES NOUVEAUX PRODUITS



Table Master Fusion
Shuffle Master
Blackjack interactif
En avant première Groupe Partouche France



Table TANGIAMO : Touch Table Multiplay
En avant première Groupe Partouche France
Une table de roulette électronique
7 joueurs
Interactive et conviviale
Touch screen



En cours d'installation

LES NOUVEAUX PRODUITS







L'iDrop au casino de Forges

Produit APEX

Système monobloc permettant l'intégration du TITO aux tables de jeux traditionnels

- ***Flexibilité***
- ***Sécurité***
- ***Suivi***

En avant première Groupe Partouche France et parfois Europe

Prévisions 1er semestre 2018

LES NOUVEAUX PRODUITS



ARISTOCRAT MIGHTY CASH – Jeu TED

En avant première Groupe Partouche Europe

En février 2018

Humour, dynamisme et modernité



ARISTOCRAT Dragon Link

En avant première Groupe Partouche Europe

Progressif à haute volatilité

En Juin 2018 dans plusieurs casinos

GROUPE PARTOUCHE

- Poursuite du renforcement de l'attractivité de l'offre
- Amélioration de la rentabilité, notamment des établissements en transformation
- Structure financière extrêmement saine