



GROUPE PARTOUCHE

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 2^{EME} TRIMESTRE 2014

1- Chiffre d'affaires consolidé par trimestre

En M€	2014	2013	Variation
Premier trimestre	111,3	115,5	-3,7%
Deuxième trimestre	96,4	104,2	-7,4%
Total 1er semestre	207,7	219,7	-5,4%

2- Activité à périmètre comparable

L'activité du semestre doit s'analyser en prenant en compte l'évolution du périmètre suite aux cessions des casinos de Knokke, Dinant et Hauteville, présents partiellement dans les comptes semestriels de l'exercice en cours. Le tableau suivant fournit une évolution à périmètre comparable :

en M€	S1-14	Sociétés cédées	S1-14 net des sociétés cédées	S1-13	Sociétés cédées	S1-13 net des sociétés cédées	Evolution en %
PBJ	303,5	3,0	300,5	317,4	10,2	307,2	-2,2%
Prélèvements	-141,6	-0,9	-140,7	-149,9	-3,0	-147,0	-4,3%
PNJ	162,0	2,1	159,9	167,5	7,3	160,2	-0,2%
CA autres activités	45,8	0,2	45,6	52,2	0,8	51,4	-11,2%
CA total	207,7	2,3	205,5	219,7	8,1	211,6	-2,9%

3- Produit net des jeux

3.1- Produit net des jeux au second trimestre

T2, en millions d'euros	2014.04	2013.04	Variation
PBJ	151,2	158,4	-4,5%
Prélèvements	-77,0	-80,6	-4,5%
Produit net des jeux	74,2	77,7	-4,5%

3.2- Produit net des jeux en cumul

Au 30 avril, en millions d'euros	2014-04	2013-04	Variation
PBJ	303,5	317,4	-4,4%
Prélèvements	-141,6	-149,9	-5,6%
Produit net des jeux	162,0	167,5	-3,3%

Le PBJ total du 1er semestre de l'exercice 2014 s'élève à 303,5 M€, en recul de -4,4% par rapport au 1er semestre 2013. Ce recul doit toutefois s'apprécier en tenant compte de l'évolution du périmètre liée aux cessions de trois casinos.

PBJ Casinos France

Le PBJ des casinos français atteint 250,7 M€ contre 262,2 M€ en 2013, en recul de -11,5 M€ (-4,4%). A périmètre comparable, soit en neutralisant la présence du casino de Hauteville, le recul est de -4,1%.

Le PBJ des jeux traditionnels, en recul de -2,6 M€ est notamment influencé par le Palm Beach de Cannes (-3,0 M€). Celui des machines à sous s'inscrit en baisse de -3,8%.

PBJ Casinos étrangers

Le PBJ des casinos étrangers (-9,0%) doit s'analyser en prenant en compte l'évolution du périmètre suite aux cessions des casinos de Knokke et Dinant, présents respectivement pour un et deux mois dans les comptes semestriels de l'exercice en cours.

en M€	S1-2014	S1-2013	Ecart	Evolution
PBJ Etranger	49,8	54,7	-4,9	-9,0%
Knokke	1,0	5,7	-4,7	-
Dinant	1,5	3,3	-1,8	-
PBJ Etranger à périmètre comparable	47,3	45,6	1,7	3,6%

En neutralisant ces casinos, l'évolution globale des autres établissements est positive de 3,6% (+1,7M€). Cette progression est principalement due au développement du PBJ online lié à l'exploitation des licences belges des casinos d'Ostende et Chaudfontaine (+ 3,1 M€).

Enfin, au PBJ des casinos s'ajoute le PBJ des paris sportifs de la filiale CKO Betting, s'élevant à 3,1 M€, contre 0,5 M€ en 2013.

Le PBJ total, retraité des 3 casinos cédés sur la période, est en recul de -2,2% sur le semestre.

4- Ventilation du CA par secteurs

4.1-Ventilation du CA par secteurs au second trimestre

T2	2014	2013	Variation
Casinos	88,0	93,5	-5,9%
Hôtels	5,6	6,1	-7,9%
P. Interactive	0,7	3,3	-80,0%
Autres	2,2	1,2	77,1%
Chiffre d'affaires total consolidé	96,4	104,2	-7,4%

4.2-Ventilation du CA par secteurs en cumul

Au 30 avril, en millions d'euros	2014	2013	Variation
Casinos	191,6	201,5	-4,9%
Hôtels	9,8	11,0	-10,9%
P. Interactive	1,8	5,0	-65,0%
Autres	4,6	2,1	112,7%
Chiffre d'affaires total consolidé	207,7	219,7	-5,4%

Le chiffre d'affaires hors jeux atteint 45,8 M€ sur le semestre (-6,4 M€), influencé par

- Les activités annexes des casinos (-2,1 M€) dont l'effet périmètre.
- Les hôtels (-1,2 M€), dont HIL pour -0,8 M€.
- Interactive (-3,3 M€) dont l'activité a été progressivement arrêtée en 2013 (arrêt de l'activité P. Gaming France ayant un impact sur la période de -1,0 M€).

Le chiffre d'affaires du premier semestre atteint 207,7 M€ en recul de – 2,9% à périmètre comparable.

5- Actualité du groupe

Les cessions des casinos de Knokke, Dinant et Hauteville, ainsi que celle récente de l'Hôtel Hilton de Lyon, ont permis à Groupe Partouche d'avancer de manière significative sur son programme de désinvestissement.

Ces transactions ont été facilitées par un contexte plus serein du fait de l'adoption de son projet de plan de sauvegarde par les comités de créanciers, et plus propice désormais à de telles négociations.

Le montant cumulé des cessions enregistrées sur les huit derniers mois porte sur plus de 57 M€.

INFORMATIONS FINANCIERES

Groupe Partouche
Alain Cens, directeur financier

Tél : 01.47.64.33.45 – Fax : 01.47.64.19.20
info-finance@partouche.com