



SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS

Société anonyme au capital de 11.763.605,70 €

Siège social : 16 cours Albert 1^{er} – 75 008 PARIS

393 010 467 R.C.S. PARIS

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 AVRIL 2021

SOMMAIRE

- **DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL**
- **RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE**
- **COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES**
- **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020/2021**

DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 4 et suivantes présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 29 juillet 2021

Dominique GORTARI

Président Directeur Général

RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2020-2021

(Du 1^{er} novembre 2020 au 30 avril 2021)

RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2020 – 2021

(Du 1^{er} novembre 2020 au 30 avril 2021)

RESULTATS CONSOLIDES – PRESENTATION IFRS (en milliers d'Euros)

| (En milliers d'euros) | 30/04/2021 (6 mois) | 31/10/2020 (12 mois) | 30/04/2020 (6 mois) |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Chiffre d'affaires brut | 0 | 16.383 | 7.383 |
| Prélèvements | 0 | (5.896) | (2.173) |
| Chiffre d'affaires net | 0 | 10.487 | 5.210 |
| Résultat opérationnel courant | (1.989) | 322 | 113 |
| Résultat opérationnel | (1.885) | (14.201) | 99 |
| EBITDA | (1.144) | 2.443 | 1.038 |
| Coût de l'endettement financier net | (51) | (43) | (22) |
| Résultat net de la période | (1.967) | (14.310) | (2) |
| Résultat net de base par action | (0.39) | (2.81) | 0 |

L'EBITDA est désigné comme le résultat opérationnel courant avant les dotations et reprises aux amortissements et provisions.

Les états financiers consolidés semestriels, présentés de manière résumée, au 30 avril 2021, ont été établis conformément à la norme IAS 34 « Etats financiers intermédiaires ». S'agissant d'états financiers résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe au 31 octobre 2020, établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne à cette date. Les états financiers consolidés de SFC pour l'exercice pour clos le 31 octobre 2020 sont disponibles sur le site internet www.casinos-sfc.com ou sur demande au siège social de la société situé 16 cours Albert 1^{er} – 75 008 PARIS.

Les méthodes comptables et principes d'évaluation appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés intermédiaires au 30 avril 2021 sont identiques à ceux mis en œuvre dans les états financiers annuels au 31 octobre 2020.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE

Crise sanitaire et impact du covid-19

Le 30 octobre 2020 à 0H, afin de lutter contre la propagation du virus Covid-19, l'ensemble des casinos sur le territoire ont été fermés.

L'ensemble des machines à sous du groupe ont été mises à l'arrêt et 93 % du personnel a été placé en « activité partielle ».

Cette seconde fermeture administrative liée à la pandémie de la Covid-19 n'a pas permis aux différents casinos d'obtenir un jour d'ouverture sur la période semestrielle. Ceci a pour conséquence un chiffre d'affaires nul pour la période.

Dans le cadre de l'activité partielle, le groupe a perçu des aides à hauteur de 1 945 K€ réparties de la façon suivante :

| AIDES PERCUES | K€ |
|--------------------------------------|-------|
| Activité partielle | 949 |
| Aide au paiement Cotisation sociales | 66 |
| Exo. des charges patronales | 78 |
| Fond de solidarité | 194 |
| Aides aux charges fixes 70 % | 657 |
| TOTAL | 1.945 |

POINT SUR L'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE

Chiffre d'affaires

En conséquence de la deuxième vague de COVID-19, tous les casinos ont fermé leurs portes le 29 octobre 2020 et n'ont pu rouvrir qu'à partir du 19 mai 2021 (MAS) impliquant un chiffre d'affaires nul sur la période.

Autres produits

Le Groupe s'est vu octroyer 996 K€ de subventions liées à la fermeture administrative qui lui a été imposée. Elles se composent comme suit :

- 657 K€ liés aux charges fixes ;
- 194 K€ de fonds de solidarité ;
- 78 K€ d'exonération de charges patronales ;
- 66 K€ d'aides aux paiements.

Achats consommés

Cette perte de 15 K€ provient de denrées alimentaires périmées.

Charges externes

Comparé au 30 avril 2020, ce poste est en diminution de 364 K€. Cette baisse provient essentiellement de remises effectuées par nos fournisseurs sur le jeu. Pour exemple, Appolinia a effectué des remises sur la non-utilisation du Logiciel Panthéon.

Charges de personnel

Les charges de personnel ont diminué de 1 236 K€ en conséquence de :

- l'encaissement de l'activité partielle (949 K€) ;
- le départ du personnel du siège (111 K€ d'indemnités transactionnelles, 67 K€ de CSP, 42 K€ d'indemnités de licenciement) ;
- le départ de M.UBACH le 21 décembre 2020 et de M.REYNE (ce dernier étant Directeur Général du Casino de GRUISSAN) ;
- L'absence d'embauche d'extra en lien avec la fermeture administrative.

Impôts et taxes

Baisse du poste car le manque d'activité a eu pour conséquence une baisse de la CVAE.

Dotations aux amortissements

840 K€ contre 903 K€ soit une baisse de 63 K€

Cette diminution provient de deux effets:

- l'augmentation de la dotation aux amortissements sur les agencements ;
- le non-amortissement de certaines machines à sous qui ont été totalement amorties l'année précédente suite au changement d'estimation (passage d'un amortissement de 10 ans à 5 ans).

Nb : nous ne pouvons repousser de 6 mois la dotation aux amortissements car les agencements sont amortis sur la durée de la DSP.

Dépréciation nette sur immobilisation

La fermeture du site de Narbonne a eu comme incidence la constitution de la provision des loyers restant jusqu'à la fin du bail en 2024.

La perte opérationnelle courante s'établit à 1 989 K€ et l'EBE est négatif à hauteur de 1 144 K€.

Autres produits et charges opérationnels non courants

Subventions investissements à hauteur de 125 K€.

Coût de l'endettement financier brut

16 K€ concernant SFC dont 12 K€ de compte courant, 3 K€ de PGE et frais retraité en amortissement.

Retraitements relatifs aux normes IFRS 16 (intérêts) : SFC 6 K€, Chatel 16 K€, Gruissan 12 K€, PLN 0.5K€, Collioure 0 K€ car immeuble chez SFC.

La Perte nette concernant la période du premier semestre 2020 / 2021 est de 1 967 K€.

EVOLUTION PREVISIBLE DU SECOND SEMESTRE

Les casinos du Groupe ont pu rouvrir le 19 mai 2021. Dans un premier temps, seul les machines à sous et les jeux électroniques ont été autorisés.

Cette réouverture s'est faite dans le respect des règles sanitaires strictes. Concernant la restauration, l'ouverture s'est effectuée le 21 mai 2021.

Les Jeux de Table Traditionnels ont ré-ouvert le 09 juin 2021 pour Gruissan et le 30 juin 2021 pour Chatel-Guyon, Port-La-Nouvelle et Collioure.

Le Groupe s'efforce de maintenir son attractivité dans ses exploitations durant la période estivale.

REPARTITION AU 21 JUIN 2021

| Actionnaires | Capital (Actions) | | Droits de vote | |
|--------------------------------|-------------------|--------|----------------|--------|
| | Nombre | % | Nombre | % |
| CASIGRANGI | 4 135 434 | 81.21% | 4 135 430 | 81.21% |
| CIRCUS CASINO DE France | 730 324 | 14.34% | 730 324 | 14.34% |
| AUTRES ACTIONNAIRES NOMINATIFS | 129 379 | 2.54% | 129 383 | 2.54% |
| PUBLIC | 97 333 | 1.91% | 97 333 | 1.91% |
| TOTAL | 5 092 470 | 100 % | 5 092 470 | 100 % |

PARTIES LIEES

Néant

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES POUR LES SIX MOIS RESTANTS DE L'EXERCICE

Aucune évolution significative n'a été enregistrée par rapport aux risques et incertitudes décrits dans le rapport de gestion de Groupe de l'exercice clos le 31 octobre 2020.

Le Groupe reste donc particulièrement confiant pour le second semestre.

Fait à Paris, le 29 juillet 2021

Le Conseil d'Administration



Société anonyme au capital de 11 763 605,70 euros
Siège social : 16, Cours Albert 1^{er} – 75008 Paris
RCS Paris 393 010 467

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 AVRIL 2021

| | | |
|------|---|----|
| A. | ETAT DE SITUATION FINANCIERE | 3 |
| B. | ETAT DU RESULTAT NET | 4 |
| B2. | AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL | 5 |
| C. | ETAT DES FLUX DE TRESORERIE | 6 |
| D. | ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES | 7 |
| E. | INFORMATIONS SECTORIELLES | 8 |
| F. | ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS | 8 |
| I. | PRESENTATION DE L'EMETTEUR | 8 |
| II. | FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE | 9 |
| 1) | Crise sanitaire et impact du Covid 19 | 9 |
| 2) | Prise de Contrôle de la SAS CASIGRANGI | 9 |
| 3) | Transfert du siège social | 9 |
| 4) | Renouvellement de Délégation de Service Public (DSP) | 9 |
| 5) | Prêt avec Garantie de l'État, PGE | 9 |
| III. | PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 10 |
| IV. | PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION | 10 |
| V. | COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT | 12 |
| 1) | Goodwill | 12 |
| 2) | Immobilisations corporelles | 13 |
| 3) | Emprunts auprès des établissements de crédit et endettement financier net | 14 |
| 4) | Passif échelonné de la CECPAS Casino de Collioure | 15 |
| 5) | Impôt sur les sociétés | 16 |
| 6) | Résultat par action | 16 |
| 7) | Engagements hors bilan | 16 |
| 8) | Événements postérieurs à la clôture | 16 |
| • | Paiement de la 4ème échéance du plan d'apurement du casino de Collioure | 16 |
| • | Fin du plan de continuation de Société Française de Casinos | 16 |

A. ETAT DE SITUATION FINANCIERE

| Actif (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 6 mois | Au 31.10.2020 12 mois | Notes |
|--|-------------------------|--------------------------|-------|
| Goodwill | 8 613 | 8 613 | 1 |
| Immobilisations incorporelles | 46 | 46 | |
| Immobilisations corporelles | 6 240 | 7 045 | 2 |
| Participations entreprises associées | | | |
| Actifs financiers non courants | 105 | 62 | |
| Impôts différés | 295 | 278 | |
| Actifs non courants | 15 299 | 16 044 | |
| Stocks et en-cours | 131 | 144 | |
| Clients | 2 | 43 | |
| Autres actifs courants | 2 088 | 1 002 | |
| Actifs d'impôt exigible | 90 | 104 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 681 | 5 315 | 3 |
| Actifs courants | 4 991 | 6 609 | |
| Actifs non courants et groupe d'actifs à céder | | | |
| Total de l'actif | 20 291 | 22 653 | |

| Passif (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 6 mois | Au 31.10.2020 12 mois | Notes |
|---|-------------------------|--------------------------|-------|
| Capital | 11 764 | 11 764 | |
| Réserves consolidées | (2 887) | 11 422 | |
| Résultat net part du Groupe | (1 967) | (14 309) | |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société | 6 910 | 8 877 | |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 20 | 68 | |
| Capitaux propres | 6 930 | 8 944 | D |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 4 479 | 4 702 | 3 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Passifs échelonnés non-courant | 1 230 | 1 195 | 4 |
| Autres passifs non courants | 18 | 30 | |
| Provisions non courantes | 1 048 | 1 051 | |
| Impôts différés | 12 | - | |
| Passifs non courants | 6 787 | 6 979 | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 451 | 450 | 3 |
| Emprunts et dettes financières divers | 2 946 | 2 919 | 3 |
| Passifs échelonnés courant | 99 | 96 | 4 |
| Fournisseurs | 1 045 | 861 | |
| Dettes fiscales et sociales | 1 682 | 1 955 | |
| Autres passifs courants | 287 | 369 | |
| Provisions courantes | 66 | 80 | |
| Passifs d'impôt exigible | 0 | - | |
| Passifs courants | 6 576 | 6 730 | |
| Passifs inclus dans des groupes destinés à la vente | - | - | |
| Total du passif et des Capitaux Propres | 20 291 | 22 653 | |

B. ETAT DU RESULTAT NET

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) | Notes |
|--|---------------------------|---------------------------|-------|
| Chiffre d'affaires | - | 7 383 | |
| Prélèvements | - | (2 173) | |
| Chiffre d'affaires net de prélèvements | - | 5 210 | |
| Autres produits de l'activité | 996 | 13 | |
| Produits des activités ordinaires | 996 | 5 222 | E |
| Achats consommés | (15) | (253) | |
| Charges externes | (1 016) | (1 380) | |
| Charges de personnel | (952) | (2 188) | |
| Impôts et taxes | (97) | (192) | |
| Dotation nette aux amortissements | (840) | (903) | |
| Dépréciations nettes des reprises : | | | |
| Sur immobilisation | (77) | | |
| Sur actifs financiers | | 0 | |
| Sur actifs courants | 55 | | |
| Provisions nettes des reprises | 16 | (22) | |
| Autres produits opérationnels | | 73 | |
| Autres charges opérationnelles | (60) | (244) | |
| Résultat opérationnel courant | (1 989) | 113 | E |
| Autres produits et charges opérationnels non courants | 104 | (14) | |
| Résultat opérationnel | (1 885) | 99 | E |
| Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | (51) | (22) | 3 |
| Coût de l'endettement financier net | (51) | (22) | |
| Autres produits financiers | 0 | 0 | |
| Autres charges financières | (38) | (88) | |
| Résultat avant impôt | (1 973) | (11) | |
| Charge (produit) d'impôt sur le résultat | 6 | 9 | |
| Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence | | - | |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | - | |
| Résultat net de la période | (1 967) | (2) | |
| Résultat net de la période attribuable aux | | | |
| - propriétaires de la société | (1 967) | (2) | |
| - participations ne donnant pas le contrôle | | | |
| Résultat net par action (part du Groupe) | -0,39 € | 0,00 € | 6 |
| Résultat net dilué par action (part du Groupe) | -0,39 € | 0,00 € | 6 |

B2. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Résultat net de la période | (1 967) | (2) |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies | 0 | 0 |
| Autres éléments | 0 | 0 |
| Charge d'impôt sur les autres éléments du résultat global | | |
| Résultat global de la période attribuable aux propriétaires de la société | (1 967) | (2) |
| Résultat global de la période attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | | |
| Résultat global de la période | (1 967) | (2) |

C. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) | Notes |
|---|---------------------------|---------------------------|-------|
| Résultat net des activités poursuivies | (1 967) | (2) | |
| Quote-part des entreprises en équivalence | | - | |
| Charges d'intérêts | 51 | - | |
| Produits d'intérêts | | | |
| Impôt sur les sociétés | (6) | (20) | |
| Dotations (reprises) nettes d'amortissements et provisions | 879 | 872 | |
| Autres (produits) et charges calculés | 25 | 50 | |
| (Plus-values), moins-values de cession | 2 | 39 | |
| Capacité d'autofinancement | (1 016) | 940 | |
| Variation du besoin en fonds de roulement : | | | |
| Stocks | 14 | (12) | |
| Clients | 106 | 5 | |
| Fournisseurs | 198 | 163 | |
| Variation des autres actifs et passifs | (1 057) | (151) | |
| Impôt (payé) ou remboursé | (358) | - | |
| Flux de trésorerie provenant de (utilisé dans) l'exploitation | (2 113) | 944 | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles | (188) | (590) | 2 |
| Acquisitions d'actifs financiers non courants | (42) | - | |
| Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise | | - | |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 1 | - | |
| Cessions d'immobilisations financières | | 2 | 2 |
| Cessions d'actifs non courants et groupe d'actifs | | - | |
| Variation de trésorerie due aux mouvements de périmètre | | - | |
| Intérêts reçus | | - | |
| Incidence des décalages liés aux opérations d'investissement | | - | |
| Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations d'investissement | (229) | (588) | |
| Dividendes mis en paiement minoritaires | (47) | - | D |
| Autres variations (comptes courants d'associés) | 27 | | 3 |
| Souscription d'emprunts | 0 | - | |
| Remboursement d'emprunts | (221) | (126) | |
| Remboursement Passifs SFC & Collioure | | | |
| Trésorerie bloquée affectée au plan de continuation de SFC | | | |
| Souscription (remboursement) d'autres dettes financières | | - | |
| Intérêts payés | (51) | | |
| Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations de financement | (292) | (126) | |
| Variation de trésorerie | (2 634) | 230 | |
| Trésorerie nette à l'ouverture de la période | 5 315 | 3 903 | |
| Trésorerie nette à la clôture de la période | 2 681 | 4 133 | |

D. ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| (en milliers d'euros) | Capital | Résultat | Réserves consolidées | Capitaux propres part du groupe | Intérêts des minoritaires | Capitaux propres consolidés |
|----------------------------|---------|----------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Au 01.11.2019 Normes IFRS | 11 764 | 4 872 | 6 613 | 23 249 | 5 | 23 254 |
| Affectation du résultat | | (4 872) | 4 872 | | | |
| Résultat de l'exercice | | (14 309) | | (14 309) | | (14 310) |
| Distribution de dividendes | | | | | | |
| Autres variations | | | | | (1) | |
| Variation de périmètre | | | | | | |
| Virement de poste à poste | | | (64) | (64) | 63 | |
| Au 31.10.2020 | 11 764 | (14 309) | 11 421 | 8 876 | 68 | 8 944 |
| | | | | | | |
| Au 01.11.2020 Normes IFRS | 11 764 | (14 309) | 11 421 | 8 876 | 68 | 8 944 |
| Affectation du résultat | | 14 309 | (14 309) | | | |
| Résultat de l'exercice | | (1 967) | | (1 967) | | (1 967) |
| Distribution de dividendes | | | | | (47) | (47) |
| Autres variations | | | | | | |
| Variation de périmètre | | | | | | |
| Virement de poste à poste | | | | | | |
| Au 30.04.2021 Normes IFRS | 11 764 | (1 967) | (2 888) | 6 909 | 21 | 6 930 |

E. INFORMATIONS SECTORIELLES

Conformément à IFRS 8, l'information sectorielle intégrée aux états financiers reflète la réalité opérationnelle du Groupe sur lequel s'appuie la Direction pour analyser l'activité, prévoir les investissements et mesurer sa performance.

| INFORMATIONS SECTORIELLES | GRUPE SFC | CASINO DE PORT LA NOUVELLE | CASINO DE COLLIOURE | CASINO DE GRUISSAN | CASINO DE CHATEL-GUYON | STRUCTURE | INTRA-GROUPE |
|---|----------------|----------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires brut | 0 | | | 0 | | 48 | (48) |
| Prélèvements | 0 | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | (48) |
| Autres produits opérationnels | 996 | 149 | 201 | 335 | 309 | 1 | 0 |
| Produits des activités ordinaires | 996 | 149 | 201 | 336 | 309 | 49 | (48) |
| Achats consommés | (15) | 4 | (2) | (5) | (13) | | |
| Charges externes | (1 016) | (97) | (203) | (337) | (181) | (247) | 50 |
| Charges de personnel | (952) | (99) | (71) | (247) | (175) | (359) | |
| Impôts et taxes | (97) | (18) | (7) | (42) | (26) | (3) | |
| Dotations nettes aux amortissements | (840) | (100) | (148) | (278) | (255) | (59) | |
| Dépréciations nettes des reprises : | 0 | | | | | | |
| Sur immobilisations | (77) | | | | | (77) | |
| Sur actifs financiers | 0 | | | | | | |
| Sur actifs courants | 55 | | | 55 | | | |
| Provisions nettes des reprises | 16 | | (1) | 0 | 17 | 0 | |
| Autres produits et charges opérationnels | (60) | 3 | 0 | (56) | (9) | 1 | |
| Résultat opérationnel courant | (1 989) | (158) | (230) | (575) | (333) | (695) | 2 |
| EBITDA | (1 144) | (58) | (82) | (352) | (95) | (559) | 2 |
| Autres produits et charges opérationnels non courants | 104 | 11 | 5 | 49 | 42 | (2) | |
| Résultat opérationnel | (1 884) | (147) | (225) | (526) | (291) | (698) | 2 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 0 | | | | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | (51) | (1) | | (12) | (16) | (21) | |
| Coût de l'endettement financier net | (51) | (1) | 0 | (12) | (16) | (21) | 0 |
| Autres produits et charges financiers | (38) | 0 | (38) | (0) | | 0 | |
| Résultat avant impôt | (1 973) | (147) | (263) | (538) | (307) | (719) | 2 |
| Charge (produit) d'impôt sur le résultat | 6 | 0 | 11 | 4 | 2 | (11) | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (1 967) | (147) | (252) | (535) | (306) | (730) | 2 |

F. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE L'EMETTEUR

Société Française de Casinos (SFC) est une société anonyme dont le siège social est sis 16 Cours Albert 1^{er} - 75008 Paris – immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 393 010 467. Elle est cotée sur NYSE Euronext Paris, Eurolist compartiment C.

SFC est la société mère d'un groupe français spécialisé dans l'exploitation de casinos ainsi que les activités d'hôtellerie et de restaurants qui s'y rapportent (ci-après «SFC» ou «le Groupe»).

Les états financiers reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

En date du 29 juillet 2021, le Conseil d'administration a arrêté les états financiers consolidés semestriels de SFC du 30 avril 2021.

II. FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE

1) Crise sanitaire et impact du Covid 19

Afin de lutter contre la propagation du virus covid-19, l'ensemble des casinos sur le territoire a été fermé à compter du 29 octobre 2020.

Les casinos du Groupe ont pu rouvrir le mardi 19 mai 2021. Dans un premier temps, seuls les machines à sous et les jeux électroniques ont été autorisés. Cette réouverture s'est faite dans le respect des règles sanitaires strictes. L'accès aux zones de restauration a été décalé au 21 mai 2021 et les Jeux de Table traditionnels à compter du 09 juin 2021 concernant Gruissan et le 30 juin 2021 concernant Chatel-Guyon, Port-La-Nouvelle et Collioure.

Cette fermeture a eu comme impact un chiffre d'affaires nul au 1er semestre 2020/2021 pour le groupe.

2) Prise de Contrôle de la SAS CASIGRANGI

Le 21 décembre 2020, la société CASIGRANGI est entrée au capital de la société SFC en acquérant 3 823 107 actions représentant, elles-mêmes, 75.07% du capital social et des droits de votes.

Cette opération a conduit à une modification de la Gouvernance en la démission de M. UBACH et M. REYNE respectivement Présidents Directeur Général et Directeur Général Délégué et en la nomination de M.GORTARI en qualité de Président de Directeur Général.

La société CASIGRANGI a ensuite, entre le 7 avril 2021 et le 26 avril 2021, acquis 132 943 actions de notre société au prix de 1.70€ l'action portant sa détention à 77.68% du capital social et des droits de votes.

Enfin, la société CASIGRANGI s'est portée acquéreur, entre le 29 avril 2021 et le 12 mai 2021, de 179 384 actions au prix de 1.70€. Cette dernière opération a permis d'amener la participation de CASIGRANGI au capital social et aux droits de votes de la société à 81.21% soit 4 135 434 actions.

3) Transfert du siège social

En date du 21 décembre 2020, le Conseil d'Administration de la Société Française de Casinos a décidé de transférer le siège social de la société au 16, Cours Albert 1er à Paris 8ème.

4) Renouvellement de Délégation de Service Public (DSP)

Le 16 avril 2021, la société du Casino de Chatel-Guyon a répondu à l'appel d'offre de la ville de Chatel-Guyon en vue de renouveler l'exploitation du Casino de cette municipalité. Ladite DSP arrivant à son terme le 31 octobre 2021.

Nous n'avons pas, à ce jour, d'information supplémentaire à vous communiquer.

5) Prêt avec Garantie de l'État, PGE

En date du 5 juin 2020, le Groupe SFC a signé un prêt professionnel auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes de 2M€ au taux d'intérêt de 0,250% l'an pour faire face aux conséquences économiques et financières de la pandémie du COVID-19. Ce prêt est composé d'une durée initiale de 12 mois.

L'option choisie concernant le remboursement: Echéance à 5 ans avec une première échéance de remboursement de capital la deuxième année avec un TEG 1.41 %.

III. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| | Secteur d'activité | Siège RCS | | Pourcentage d'intérêt et de contrôle | |
|--|--------------------|------------------|-------------|--------------------------------------|------------|
| | | | | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
| Société Française de casinos | Jeux | Paris | 393 010 467 | Société consolidante | |
| Casino de Gruissan | Casinos | Gruissan | 305 322 042 | 100,00% | 100,00% |
| Châtel Casino | Casinos | Châtelguyon | 391 605 987 | 99,91% | 99,91% |
| Société du Casino de Port-la-Nouvelle | Casinos | Port-la-Nouvelle | 407 654 094 | 100,00% | 100,00% |
| Cecpas Casino de Collioure | Casinos | Collioure | 382 014 645 | 100,00% | 100,00% |
| Casino de Bagnères-de-Luchon | Casinos | Paris | 820 966 455 | 100,00% | 100,00% |
| 200% Poker | Autres | Paris | 522 208 933 | 68,46% | 68,46% |
| Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon | Autres | Châtelguyon | 395 780 380 | 94,00% | 94,00% |
| Compagnie Thermale de Châtelguyon | Autres | Châtelguyon | 395 780 364 | 94,00% | 94,00% |
| Société Immobilière Hôtelière de Congrès et de Thermalisme | Autres | Paris | 347 497 844 | 100,00% | 100,00% |

L'ensemble des sociétés du Groupe sont consolidées par intégration globale.

IV. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

REFERENTIEL

Déclaration de conformité

Conformément au règlement européen CE N° 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du groupe Société Française de Casinos au titre du semestre clos le 30 avril 2021 sont établis conformément aux normes et interprétations publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptées par l'Union européenne.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission Européenne

(http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm), intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS), les interprétations du comité permanent d'interprétation (Standing Interpretations Committee – SIC) et du comité d'interprétation des normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC).

Les états financiers consolidés semestriels, présentés de manière résumée, au 30 avril 2021, ont été établis conformément à la norme IAS 34 « États financiers intermédiaires ». S'agissant d'états financiers résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe au 31 octobre 2020, établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne à cette date. Les états financiers consolidés de SFC pour l'exercice clos le 31 octobre 2020 sont disponibles sur le site internet www.casinos-sfc.com ou sur demande au siège social de la société situé 16, Cours Albert 1^{er} à Paris 8^{ème}.

Les méthodes comptables et principes d'évaluation appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés intermédiaires au 30 avril 2021 sont identiques à ceux mis en œuvre dans les états financiers annuels au 31 octobre 2020.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, monnaie de présentation de SFC.

Évolution des normes et interprétations

Normes, amendements et interprétations obligatoires au 1er novembre 2020 :

- ✓ Amendements à IAS 1 et à IAS 8 – Modification de la définition du terme « significatif »
- ✓ Amendements à IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 - En lien avec la réforme des taux interbancaires de référence
- ✓ Amendement à IFRS 3 - Définition d'une activité
- ✓ Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS
- ✓ Amendements à IFRS 16 : Allègements de loyer liés à la Covid-19 (publié le 28 mai 2020)

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne mais dont l'application obligatoire est postérieure aux exercices ouverts à compter du 1er novembre 2020 :

- ✓ IFRS 17 - Contrats d'assurance ;
- ✓ Amendements d'IAS 1 - Classification des passifs courants et non-courants
- ✓ Amendements d'IFRS 3 – Mise à jour de la référence au Cadre conceptuel
- ✓ Amendements d'IAS 16 – Immobilisations corporelles - Produit générés avant l'utilisation prévue
- ✓ Amendements d'IAS 37 – Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire
- ✓ Amendements aux améliorations annuelles des IFRS 2018-2020
- ✓ Amendements d'IFRS 4 - Contrats d'assurance - Report IFRS 9
- ✓ Amendements à IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 : phase 2, en lien avec la réforme des taux interbancaires de référence

Concernant la norme IFRS 16, depuis le 1^{er} novembre 2019, la nouvelle norme IFRS 16 « Contrats de location » est d'application obligatoire. La norme, pour les preneurs abandonne la distinction prévue par IAS 17 entre les contrats de location-financement et les contrats de location simple, l'ensemble des contrats de location devant désormais être comptabilisés au bilan des preneurs via un droit d'utilisation (au sein des actifs non courants) de l'actif loué en contrepartie d'une dette de loyer (en dettes financières).

Continuité d'exploitation

Malgré l'impact de la crise sanitaire, la continuité d'exploitation, les principes comptables retenus par le groupe pour la préparation des états financiers au 30 avril 2021 n'est pas remise en cause. En effet, le Groupe a pris toutes les mesures et applique l'ensemble des gestes barrières afin de recevoir ses clients dans les meilleures conditions. Le groupe dispose d'une trésorerie suffisante pour honorer ses futures échéances et a obtenu un Prêt avec Garantie de l'État de 2M€ remboursable sur 5 ans au maximum.

Le Groupe CASIGRANGI a décidé de maintenir le compte courant suite à la cession des comptes courants FRAMELIRIS & VERNEUIL FINANCE pour 2,8 M€ en décembre 2020.

Les caractéristiques du plan d'apurement du passif de la société CECPAS (Collioure) sont décrites au point 4 des présents états financiers.

Jugements et estimations

Pour établir ses comptes, SFC procède à des jugements et des estimations et fait des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. SFC revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les principaux postes des états financiers dépendant d'estimations et de jugements sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels 2020 au paragraphe « règles et méthodes d'évaluation ». Au 30 avril 2021, en particulier, les principales estimations (notamment les impôts différés et les provisions pour risque) sont revues de manière identique au processus suivi lors de la clôture annuelle des comptes.

V. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

Les informations sont données, sauf indication contraire, en milliers d'euros.

1) Goodwill

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|------------|------------|
| Valeur d'acquisition à l'ouverture | 20 246 | 20 246 |
| Acquisitions par voie de regroupements d'entreprises | - | - |
| Augmentation | - | - |
| Diminution | - | - |
| T transfert vers des actifs non courants et groupe d'actifs à céder détenus en vue de la vente | - | - |
| Valeur d'acquisition à la clôture | 20 246 | 20 246 |
| Dont : | | |
| Casino de Gruissan | 11 214 | 11 214 |
| Casino de Châtelguyon | 7 869 | 7 869 |
| Casino de Collioure | 567 | 567 |
| Casino de Port la Nouvelle | 596 | 596 |
| | 20 246 | 20 246 |
| Dépréciations : | | |
| Casino de Gruissan | 7 131 | 7 131 |
| Casino de Châtelguyon | 3 842 | 3 842 |
| Casino de Collioure | 567 | 567 |
| Casino de Port la Nouvelle | 93 | 93 |
| | 11 633 | 11 633 |
| Valeur Nette : | | |
| Casino de Gruissan | 4 083 | 4 083 |
| Casino de Châtelguyon | 4 027 | 4 027 |
| Casino de Collioure | 0 | 0 |
| Casino de Port la Nouvelle | 503 | 503 |
| | 8 613 | 8 613 |

Au regard de la situation liée au Covid-19 et des fermetures des établissements sur le 1er semestre 2020/21, le Groupe a décidé de différer ses tests d'impairment à la clôture de l'exercice au 31 octobre 2021.

Pour rappel, ces indices de valeur correspondent pour les UGT casinos à une baisse du PBJ de 15% et une baisse de l'EBITDA de plus de 30% par rapport à l'exercice précédent.

De plus, les impairment tests effectués au 31 octobre 2020 tenaient compte d'une réouverture des casinos début juin 2021.

2) Immobilisations corporelles

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|---|------------|------------|
| Valeur brute à l'ouverture | 25 658 | 18 202 |
| Acquisitions | 94 | 4 527 |
| Diminutions | (30) | (303) |
| Virements de poste à poste | - | 3 232 |
| Variation de périmètre | - | - |
| Valeur brute à la clôture | 25 722 | 25 658 |
| Amortissements & pertes de valeur à l'ouverture | 18 613 | 10 967 |
| Dotation de l'exercice | 900 | 4 676 |
| Reprise de l'exercice | (31) | (262) |
| Virements de poste à poste | - | 3 232 |
| Variation de périmètre | - | - |
| Amortissements & pertes de valeur à la clôture | 19 482 | 18 613 |
| Valeur nette | 6 240 | 7 045 |
| Dont : | | |
| Autres | 926 | 1 060 |
| Casinos | 5 314 | 5 985 |
| | 6 240 | 7 045 |

Les mouvements du semestre arrêtés au 30-04-2021 s'analysent ainsi :

| | 31.10.2020 | Augmentation | Diminution | Virement de poste à poste | Variation de périmètre | 30.04.2021 |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|---------------------------|------------------------|------------|
| Terrains | 48 | | | | | 48 |
| Constructions | 6 761 | | | | | 6 761 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 3 466 | | | | | 3 466 |
| Installations techniques | 11 503 | 9 | | 4 | | 11 516 |
| Autres immobilisations corporelles | 7 316 | 18 | 31 | | | 7 303 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 122 | | | | | 122 |
| Immobilisations en cours | 31 | 68 | | (4) | | 95 |
| Valeurs brutes | 25 659 | 95 | 31 | 0 | 0 | 25 723 |
| Terrains | 0 | | | | | 0 |
| Constructions | 3 519 | 364 | 4 | | | 3 879 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 426 | 274 | | | | 700 |
| Installations techniques | 8 750 | 395 | | | | 9 145 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 344 | 144 | 30 | | | 6 458 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 43 | 22 | | | | 65 |
| Amort. et pertes de valeurs * | 18 613 | 903 | 34 | 0 | 0 | 19 482 |
| Valeurs nettes | 7 045 | | | | | 6 241 |
| (*) <i>Dont pertes de valeur</i> | - | | | | | 0 |

Le droit d'utilisation concernant le bail du 1^{er} étage à Narbonne a été provisionné à 100% suite à son non-utilisation pour 61 K€.

3) Emprunts auprès des établissements de crédit et endettement financier net

L'endettement financier net tel que défini par le groupe correspond aux dettes financières inscrites au bilan sous les postes « Emprunts auprès des établissements de crédit », à moins et plus d'un an, du Passif actualisé du casino de Collioure dans le cadre de son Plan d'apurement, augmentées des avances consenties par les associés ou sociétés apparentées inscrites en « Emprunts & dettes financières divers », courants comme non courants, diminués du poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » figurant à l'actif du bilan.

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Passifs financiers non courants : | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an | 4 479 | 4 702 |
| <i>dont dettes locatives IFRS 16</i> | 2 479 | 2 702 |
| Emprunts & dettes financières divers à plus d'un an | - | - |
| Passifs échelonnés non courant CECPAS Casino de Collioure | 1 230 | 1 195 |
| | 5 709 | 5 897 |
| <i>Dont : Échéances à plus d'un an et moins de cinq ans</i> | 3 986 | 3 305 |
| <i>Échéances à plus de cinq ans</i> | 1 723 | 2 592 |
| Passifs financiers courants : | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an | 447 | 448 |
| <i>dont dettes locatives IFRS 16</i> | 447 | 448 |
| Intérêts courus sur emprunts | 4 | 2 |
| Banques créditrices | - | - |
| Passifs échelonnés courant Société Française de Casinos | - | - |
| Passifs échelonnés courant CECPAS Casino de Collioure | 99 | 96 |
| Emprunts & dettes financières divers à moins d'un an | 2 946 | 2 919 |
| II | 3 496 | 3 465 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie : | | |
| OPCVM | | - |
| Disponibilités | 2 681 | 5 315 |
| III | 2 681 | 5 315 |
| Endettement financier net (I + II - III) | 6 524 | 4 047 |

La désactualisation du passif de la société Collioure a représenté 38 K€.

Le compte courant de la société CASIGRANGI a été classée sous la rubrique « Emprunts & dettes financières divers à moins d'un an » pour un total de 2,9 M€.

Le 21 décembre 2020, il y a eu une cession de compte-courant entre FRAMELIRIS et VERNEUIL FINANCE avec CASIGRANGI pour 2,8 M€.

- **Emprunts auprès des établissements de crédit**

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Un crédit consenti par la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes dans le cadre du Prêt Garanti de l'État (PGE) le 05.06.2020 à la Société Française de Casinos. | | |
| D'un montant de 2.000 K€, il porte intérêt au taux annuel de 0,250%. La période de remboursement choisie est de 5 ans avec la première échéance la 2ème année et un TEG 1,41%. | 2 000 | 2 000 |
| Total courant et non courant | 2 000 | 2 000 |

- **Emprunts et dettes financières divers à moins d'un an**

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Avances consentis par les associés ou sociétés apparentées : | | |
| FRAMELIRIS | 0 | 2 283 |
| CASIGRANGI | 2 862 | 0 |
| VERNEUIL FINANCE | 0 | 595 |
| | 2 862 | 2 878 |
| Divers | 84 | 41 |
| Total | 2 946 | 2 919 |

- **Risques de taux et privilèges accordés**

Le Groupe ne pratique pas d'opérations de couverture du risque de taux. De ce fait, l'exposition au risque de taux d'intérêt pour le groupe provient essentiellement de son endettement financier, lequel est majoritairement à taux fixe ou à 0%.

La synthèse des dettes financières en matière de taux et de privilèges est la suivante :

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Taux fixe | 4 930 | 5 152 |
| Taux variable | 2 862 | 2 878 |
| Taux 0% (dont passif plan de continuation) | 1 413 | 1 333 |
| | 9 205 | 9 363 |
| Faisant l'objet de garanties (cautions, réserves de propriété) | | |
| Faisant l'objet d'hypothèques et de nantissements | 0 | 34 |
| Sans garanties ni nantissement | 9 205 | 9 329 |
| | 9 205 | 9 363 |

- **Risque de liquidité**

Les financements de SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS sont essentiellement constitués d'avances consenties par ses actionnaires et leurs sociétés apparentées.

Le 5 juin 2020, le Groupe SFC a contracté auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes un Prêt Garanti de l'État de 2 M€. Au 30 avril 2021, l'en-cours est de 2 M€.

4) **Passif échelonné de la CECPAS Casino de Collioure**

Les informations concernant la nature, la composition et les conditions du passif liées au Plan de continuation de la société CECPAS Casino de Collioure figurent au point 4 des « Faits caractéristiques de la période » des comptes consolidés au 30 avril 2021 et ci-dessous :

| | 30.04.2021 | | | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | mai-21 | mai-22 | mai-23 | mai-24 | mai-25 | mai-26 |
| Passif du Casino de Collioure | | | | | | |
| Dettes fiscales et sociales | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 656 |
| Dettes fournisseurs | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 347 |
| Dettes bancaires | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 191 |
| Passif rééchelonné au titre du plan de continuation avant actualisation | 99 | 99 | 99 | 99 | 99 | 1195 |
| Impact de l'actualisation des flux de trésorerie | 0 | -6 | -11 | -16 | -21 | -306 |
| Passif rééchelonné au titre du plan de continuation après actualisation | 99 | 93 | 88 | 83 | 78 | 888 |

5) Impôt sur les sociétés

- **Intégration fiscale**

Société Française de Casinos et ses filiales détenues à plus de 95% constituent un groupe fiscal intégré. De même, Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon et sa filiale directe constituent également un groupe fiscal intégré.

Au 1^{er} semestre 2020/21, le résultat du groupe est en perte et n'a donc pas comptabilisé de charge d'impôt courante dans les comptes consolidés semestriels.

6) Résultat par action

| (En euros) | 30.04.2021 | 31.10.2020 | 30.04.2020 |
|--|-------------|--------------|------------|
| Résultat net de la période attribuable aux propriétaires de la société | (1 967 067) | (14 308 907) | (2 062) |
| Nombre d'actions pondérées | 5 092 470 | 5 092 470 | 5 092 470 |
| Nombre moyen d'actions diluées | 5 092 470 | 5 092 470 | 5 092 470 |
| Résultat net par action | -0,39 € | -2,81 € | 0,00 € |
| Résultat net dilué par action | -0,39 € | -2,81 € | 0,00 € |

7) Engagements hors bilan

- **Dettes garanties par des sûretés réelles**

La Société Française de Casinos a donné une garantie autonome à première demande au « bailleur » du casino de Gruissan pour le paiement régulier du loyer. Cette garantie vaut pour la durée du bail, sa reconduction tacite ou son renouvellement.

Nantissement du fonds de commerce du casino de Collioure au profit des Brasserie MILLES à hauteur de 53 K€.

- **Engagements donnés**

Néant

- **Engagements reçus**

Néant

- **Créances garanties par des suretés réelles**

Nantissement de la totalité des 16.000 actions du Casino de Capvern au profit de la Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon – SEMCG en garantie du paiement du second versement de 600 K€ dans le cadre de la cession du casino.

8) Événements postérieurs à la clôture

- **Paiement de la 4^{ème} échéance du plan d'apurement du casino de Collioure**

En date du 31 mai 2021, la société CECPAS Casino de Collioure a honoré la 4^{ème} échéance de son plan d'apurement d'un montant de 100 K€.

- **Fin du plan de continuation de Société Française de Casinos**

Malgré l'influence économique des événements suscités, notre société, a été en capacité d'honorer, le 21 juillet 2020, l'apurement de la dernière annuité du plan de continuation dont elle faisait l'objet.

Le Tribunal de Commerce de Paris a ainsi rendu, le 18 mai 2021, un jugement favorable quant à la clôture dudit Plan.

JPA
7 rue Galilée
75116 PARIS

AUDITEM
4 rue Plumet
75015 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} novembre 2020 au 30 avril 2021

SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS

Société Anonyme au capital de 11 763 605,70 Euros
Siège social : 16, Cours Albert 1^{er}
75008 PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} novembre 2020 au 30 avril 2021

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS, relatifs à la période du 1^{er} novembre 2020 au 30 avril 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris, le 30 juillet 2021

Les Commissaires aux comptes

JPA



Jacques POTDEVIN

AUDITEM



Hervé LE ROY



Société anonyme au capital de 11 763 605,70 euros
Siège social : 16, Cours Albert 1^{er} – 75008 Paris
RCS Paris 393 010 467

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 AVRIL 2021

| | | |
|------|---|----|
| A. | ETAT DE SITUATION FINANCIERE | 3 |
| B. | ETAT DU RESULTAT NET | 4 |
| B2. | AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL | 5 |
| C. | ETAT DES FLUX DE TRESORERIE | 6 |
| D. | ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES | 7 |
| E. | INFORMATIONS SECTORIELLES | 8 |
| F. | ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS | 8 |
| I. | PRESENTATION DE L'EMETTEUR | 8 |
| II. | FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE | 9 |
| 1) | Crise sanitaire et impact du Covid 19 | 9 |
| 2) | Prise de Contrôle de la SAS CASIGRANGI | 9 |
| 3) | Transfert du siège social | 9 |
| 4) | Renouvellement de Délégation de Service Public (DSP) | 9 |
| 5) | Prêt avec Garantie de l'État, PGE | 9 |
| III. | PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 10 |
| IV. | PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION | 10 |
| V. | COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT | 12 |
| 1) | Goodwill | 12 |
| 2) | Immobilisations corporelles | 13 |
| 3) | Emprunts auprès des établissements de crédit et endettement financier net | 14 |
| 4) | Passif échelonné de la CECPAS Casino de Collioure | 15 |
| 5) | Impôt sur les sociétés | 16 |
| 6) | Résultat par action | 16 |
| 7) | Engagements hors bilan | 16 |
| 8) | Événements postérieurs à la clôture | 16 |
| • | Paiement de la 4ème échéance du plan d'apurement du casino de Collioure | 16 |
| • | Fin du plan de continuation de Société Française de Casinos | 16 |

A. ETAT DE SITUATION FINANCIERE

| Actif (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 6 mois | Au 31.10.2020 12 mois | Notes |
|--|-------------------------|--------------------------|-------|
| Goodwill | 8 613 | 8 613 | 1 |
| Immobilisations incorporelles | 46 | 46 | |
| Immobilisations corporelles | 6 240 | 7 045 | 2 |
| Participations entreprises associées | | | |
| Actifs financiers non courants | 105 | 62 | |
| Impôts différés | 295 | 278 | |
| Actifs non courants | 15 299 | 16 044 | |
| Stocks et en-cours | 131 | 144 | |
| Clients | 2 | 43 | |
| Autres actifs courants | 2 088 | 1 002 | |
| Actifs d'impôt exigible | 90 | 104 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 681 | 5 315 | 3 |
| Actifs courants | 4 991 | 6 609 | |
| Actifs non courants et groupe d'actifs à céder | | | |
| Total de l'actif | 20 291 | 22 653 | |

| Passif (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 6 mois | Au 31.10.2020 12 mois | Notes |
|---|-------------------------|--------------------------|-------|
| Capital | 11 764 | 11 764 | |
| Réserves consolidées | (2 887) | 11 422 | |
| Résultat net part du Groupe | (1 967) | (14 309) | |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société | 6 910 | 8 877 | |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 20 | 68 | |
| Capitaux propres | 6 930 | 8 944 | D |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 4 479 | 4 702 | 3 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| Passifs échelonnés non-courant | 1 230 | 1 195 | 4 |
| Autres passifs non courants | 18 | 30 | |
| Provisions non courantes | 1 048 | 1 051 | |
| Impôts différés | 12 | - | |
| Passifs non courants | 6 787 | 6 979 | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 451 | 450 | 3 |
| Emprunts et dettes financières divers | 2 946 | 2 919 | 3 |
| Passifs échelonnés courant | 99 | 96 | 4 |
| Fournisseurs | 1 045 | 861 | |
| Dettes fiscales et sociales | 1 682 | 1 955 | |
| Autres passifs courants | 287 | 369 | |
| Provisions courantes | 66 | 80 | |
| Passifs d'impôt exigible | 0 | - | |
| Passifs courants | 6 576 | 6 730 | |
| Passifs inclus dans des groupes destinés à la vente | - | - | |
| Total du passif et des Capitaux Propres | 20 291 | 22 653 | |

B. ETAT DU RESULTAT NET

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) | Notes |
|--|---------------------------|---------------------------|-------|
| Chiffre d'affaires | - | 7 383 | |
| Prélèvements | - | (2 173) | |
| Chiffre d'affaires net de prélèvements | - | 5 210 | |
| Autres produits de l'activité | 996 | 13 | |
| Produits des activités ordinaires | 996 | 5 222 | E |
| Achats consommés | (15) | (253) | |
| Charges externes | (1 016) | (1 380) | |
| Charges de personnel | (952) | (2 188) | |
| Impôts et taxes | (97) | (192) | |
| Dotation nette aux amortissements | (840) | (903) | |
| Dépréciations nettes des reprises : | | | |
| Sur immobilisation | (77) | | |
| Sur actifs financiers | | 0 | |
| Sur actifs courants | 55 | | |
| Provisions nettes des reprises | 16 | (22) | |
| Autres produits opérationnels | | 73 | |
| Autres charges opérationnelles | (60) | (244) | |
| Résultat opérationnel courant | (1 989) | 113 | E |
| Autres produits et charges opérationnels non courants | 104 | (14) | |
| Résultat opérationnel | (1 885) | 99 | E |
| Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | (51) | (22) | 3 |
| Coût de l'endettement financier net | (51) | (22) | |
| Autres produits financiers | 0 | 0 | |
| Autres charges financières | (38) | (88) | |
| Résultat avant impôt | (1 973) | (11) | |
| Charge (produit) d'impôt sur le résultat | 6 | 9 | |
| Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence | | - | |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | - | |
| Résultat net de la période | (1 967) | (2) | |
| Résultat net de la période attribuable aux | | | |
| - propriétaires de la société | (1 967) | (2) | |
| - participations ne donnant pas le contrôle | | | |
| Résultat net par action (part du Groupe) | -0,39 € | 0,00 € | 6 |
| Résultat net dilué par action (part du Groupe) | -0,39 € | 0,00 € | 6 |

B2. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Résultat net de la période | (1 967) | (2) |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies | 0 | 0 |
| Autres éléments | 0 | 0 |
| Charge d'impôt sur les autres éléments du résultat global | | |
| Résultat global de la période attribuable aux propriétaires de la société | (1 967) | (2) |
| Résultat global de la période attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | | |
| Résultat global de la période | (1 967) | (2) |

C. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

| (en milliers d'euros) | Au 30.04.2021 (6 mois) | Au 30.04.2020 (6 mois) | Notes |
|---|---------------------------|---------------------------|-------|
| Résultat net des activités poursuivies | (1 967) | (2) | |
| Quote-part des entreprises en équivalence | | - | |
| Charges d'intérêts | 51 | - | |
| Produits d'intérêts | | | |
| Impôt sur les sociétés | (6) | (20) | |
| Dotations (reprises) nettes d'amortissements et provisions | 879 | 872 | |
| Autres (produits) et charges calculés | 25 | 50 | |
| (Plus-values), moins-values de cession | 2 | 39 | |
| Capacité d'autofinancement | (1 016) | 940 | |
| Variation du besoin en fonds de roulement : | | | |
| Stocks | 14 | (12) | |
| Clients | 106 | 5 | |
| Fournisseurs | 198 | 163 | |
| Variation des autres actifs et passifs | (1 057) | (151) | |
| Impôt (payé) ou remboursé | (358) | - | |
| Flux de trésorerie provenant de (utilisé dans) l'exploitation | (2 113) | 944 | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles | (188) | (590) | 2 |
| Acquisitions d'actifs financiers non courants | (42) | - | |
| Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise | | - | |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 1 | - | |
| Cessions d'immobilisations financières | | 2 | 2 |
| Cessions d'actifs non courants et groupe d'actifs | | - | |
| Variation de trésorerie due aux mouvements de périmètre | | - | |
| Intérêts reçus | | - | |
| Incidence des décalages liés aux opérations d'investissement | | - | |
| Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations d'investissement | (229) | (588) | |
| Dividendes mis en paiement minoritaires | (47) | - | D |
| Autres variations (comptes courants d'associés) | 27 | | 3 |
| Souscription d'emprunts | 0 | - | |
| Remboursement d'emprunts | (221) | (126) | |
| Remboursement Passifs SFC & Collioure | | | |
| Trésorerie bloquée affectée au plan de continuation de SFC | | | |
| Souscription (remboursement) d'autres dettes financières | | - | |
| Intérêts payés | (51) | | |
| Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations de financement | (292) | (126) | |
| Variation de trésorerie | (2 634) | 230 | |
| Trésorerie nette à l'ouverture de la période | 5 315 | 3 903 | |
| Trésorerie nette à la clôture de la période | 2 681 | 4 133 | |

D. ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| (en milliers d'euros) | Capital | Résultat | Réserves consolidées | Capitaux propres part du groupe | Intérêts des minoritaires | Capitaux propres consolidés |
|----------------------------|---------|----------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Au 01.11.2019 Normes IFRS | 11 764 | 4 872 | 6 613 | 23 249 | 5 | 23 254 |
| Affectation du résultat | | (4 872) | 4 872 | | | |
| Résultat de l'exercice | | (14 309) | | (14 309) | | (14 310) |
| Distribution de dividendes | | | | | | |
| Autres variations | | | | | (1) | |
| Variation de périmètre | | | | | | |
| Virement de poste à poste | | | (64) | (64) | 63 | |
| Au 31.10.2020 | 11 764 | (14 309) | 11 421 | 8 876 | 68 | 8 944 |
| | | | | | | |
| Au 01.11.2020 Normes IFRS | 11 764 | (14 309) | 11 421 | 8 876 | 68 | 8 944 |
| Affectation du résultat | | 14 309 | (14 309) | | | |
| Résultat de l'exercice | | (1 967) | | (1 967) | | (1 967) |
| Distribution de dividendes | | | | | (47) | (47) |
| Autres variations | | | | | | |
| Variation de périmètre | | | | | | |
| Virement de poste à poste | | | | | | |
| Au 30.04.2021 Normes IFRS | 11 764 | (1 967) | (2 888) | 6 909 | 21 | 6 930 |

E. INFORMATIONS SECTORIELLES

Conformément à IFRS 8, l'information sectorielle intégrée aux états financiers reflète la réalité opérationnelle du Groupe sur lequel s'appuie la Direction pour analyser l'activité, prévoir les investissements et mesurer sa performance.

| INFORMATIONS SECTORIELLES | GRUPE SFC | CASINO DE PORT LA NOUVELLE | CASINO DE COLLIOURE | CASINO DE GRUISSAN | CASINO DE CHATEL- GUYON | STRUCTURE | INTRA- GRUPE |
|---|----------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------|-----------------|
| Chiffre d'affaires brut | 0 | | | 0 | | 48 | (48) |
| Prélèvements | 0 | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | (48) |
| Autres produits opérationnels | 996 | 149 | 201 | 335 | 309 | 1 | 0 |
| Produits des activités ordinaires | 996 | 149 | 201 | 336 | 309 | 49 | (48) |
| Achats consommés | (15) | 4 | (2) | (5) | (13) | | |
| Charges externes | (1 016) | (97) | (203) | (337) | (181) | (247) | 50 |
| Charges de personnel | (952) | (99) | (71) | (247) | (175) | (359) | |
| Impôts et taxes | (97) | (18) | (7) | (42) | (26) | (3) | |
| Dotations nettes aux amortissements | (840) | (100) | (148) | (278) | (255) | (59) | |
| Dépréciations nettes des reprises : | 0 | | | | | | |
| Sur immobilisations | (77) | | | | | (77) | |
| Sur actifs financiers | 0 | | | | | | |
| Sur actifs courants | 55 | | | 55 | | | |
| Provisions nettes des reprises | 16 | | (1) | 0 | 17 | 0 | |
| Autres produits et charges opérationnels | (60) | 3 | 0 | (56) | (9) | 1 | |
| Résultat opérationnel courant | (1 989) | (158) | (230) | (575) | (333) | (695) | 2 |
| EBITDA | (1 144) | (58) | (82) | (352) | (95) | (559) | 2 |
| Autres produits et charges opérationnels non courants | 104 | 11 | 5 | 49 | 42 | (2) | |
| Résultat opérationnel | (1 884) | (147) | (225) | (526) | (291) | (698) | 2 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 0 | | | | | | |
| Coût de l'endettement financier brut | (51) | (1) | | (12) | (16) | (21) | |
| Coût de l'endettement financier net | (51) | (1) | 0 | (12) | (16) | (21) | 0 |
| Autres produits et charges financiers | (38) | 0 | (38) | (0) | | 0 | |
| Résultat avant impôt | (1 973) | (147) | (263) | (538) | (307) | (719) | 2 |
| Charge (produit) d'impôt sur le résultat | 6 | 0 | 11 | 4 | 2 | (11) | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | (1 967) | (147) | (252) | (535) | (306) | (730) | 2 |

F. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE L'EMETTEUR

Société Française de Casinos (SFC) est une société anonyme dont le siège social est sis 16 Cours Albert 1^{er} - 75008 Paris – immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 393 010 467. Elle est cotée sur NYSE Euronext Paris, Eurolist compartiment C.

SFC est la société mère d'un groupe français spécialisé dans l'exploitation de casinos ainsi que les activités d'hôtellerie et de restaurants qui s'y rapportent (ci-après «SFC» ou «le Groupe»).

Les états financiers reflètent la situation comptable de la société et de ses filiales.

En date du 29 juillet 2021, le Conseil d'administration a arrêté les états financiers consolidés semestriels de SFC du 30 avril 2021.

II. FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE

1) Crise sanitaire et impact du Covid 19

Afin de lutter contre la propagation du virus covid-19, l'ensemble des casinos sur le territoire a été fermé à compter du 29 octobre 2020.

Les casinos du Groupe ont pu rouvrir le mardi 19 mai 2021. Dans un premier temps, seuls les machines à sous et les jeux électroniques ont été autorisés. Cette réouverture s'est faite dans le respect des règles sanitaires strictes. L'accès aux zones de restauration a été décalé au 21 mai 2021 et les Jeux de Table traditionnels à compter du 09 juin 2021 concernant Gruissan et le 30 juin 2021 concernant Chatel-Guyon, Port-La-Nouvelle et Collioure.

Cette fermeture a eu comme impact un chiffre d'affaires nul au 1er semestre 2020/2021 pour le groupe.

2) Prise de Contrôle de la SAS CASIGRANGI

Le 21 décembre 2020, la société CASIGRANGI est entrée au capital de la société SFC en acquérant 3 823 107 actions représentant, elles-mêmes, 75.07% du capital social et des droits de votes.

Cette opération a conduit à une modification de la Gouvernance en la démission de M. UBACH et M. REYNE respectivement Présidents Directeur Général et Directeur Général Délégué et en la nomination de M.GORTARI en qualité de Président de Directeur Général.

La société CASIGRANGI a ensuite, entre le 7 avril 2021 et le 26 avril 2021, acquis 132 943 actions de notre société au prix de 1.70€ l'action portant sa détention à 77.68% du capital social et des droits de votes.

Enfin, la société CASIGRANGI s'est portée acquéreur, entre le 29 avril 2021 et le 12 mai 2021, de 179 384 actions au prix de 1.70€. Cette dernière opération a permis d'amener la participation de CASIGRANGI au capital social et aux droits de votes de la société à 81.21% soit 4 135 434 actions.

3) Transfert du siège social

En date du 21 décembre 2020, le Conseil d'Administration de la Société Française de Casinos a décidé de transférer le siège social de la société au 16, Cours Albert 1er à Paris 8ème.

4) Renouvellement de Délégation de Service Public (DSP)

Le 16 avril 2021, la société du Casino de Chatel-Guyon a répondu à l'appel d'offre de la ville de Chatel-Guyon en vue de renouveler l'exploitation du Casino de cette municipalité. Ladite DSP arrivant à son terme le 31 octobre 2021.

Nous n'avons pas, à ce jour, d'information supplémentaire à vous communiquer.

5) Prêt avec Garantie de l'État, PGE

En date du 5 juin 2020, le Groupe SFC a signé un prêt professionnel auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes de 2M€ au taux d'intérêt de 0,250% l'an pour faire face aux conséquences économiques et financières de la pandémie du COVID-19. Ce prêt est composé d'une durée initiale de 12 mois.

L'option choisie concernant le remboursement: Echéance à 5 ans avec une première échéance de remboursement de capital la deuxième année avec un TEG 1.41 %.

III. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| | Secteur d'activité | Siège RCS | | Pourcentage d'intérêt et de contrôle | |
|--|--------------------|------------------|-------------|--------------------------------------|------------|
| | | | | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
| Société Française de casinos | Jeux | Paris | 393 010 467 | Société consolidante | |
| Casino de Gruissan | Casinos | Gruissan | 305 322 042 | 100,00% | 100,00% |
| Châtel Casino | Casinos | Châtelguyon | 391 605 987 | 99,91% | 99,91% |
| Société du Casino de Port-la-Nouvelle | Casinos | Port-la-Nouvelle | 407 654 094 | 100,00% | 100,00% |
| Cecpas Casino de Collioure | Casinos | Collioure | 382 014 645 | 100,00% | 100,00% |
| Casino de Bagnères-de-Luchon | Casinos | Paris | 820 966 455 | 100,00% | 100,00% |
| 200% Poker | Autres | Paris | 522 208 933 | 68,46% | 68,46% |
| Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon | Autres | Châtelguyon | 395 780 380 | 94,00% | 94,00% |
| Compagnie Thermale de Châtelguyon | Autres | Châtelguyon | 395 780 364 | 94,00% | 94,00% |
| Société Immobilière Hôtelière de Congrès et de Thermalisme | Autres | Paris | 347 497 844 | 100,00% | 100,00% |

L'ensemble des sociétés du Groupe sont consolidées par intégration globale.

IV. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

REFERENTIEL

Déclaration de conformité

Conformément au règlement européen CE N° 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du groupe Société Française de Casinos au titre du semestre clos le 30 avril 2021 sont établis conformément aux normes et interprétations publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptées par l'Union européenne.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission Européenne

(http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm), intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS), les interprétations du comité permanent d'interprétation (Standing Interpretations Committee – SIC) et du comité d'interprétation des normes internationales d'information financière (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC).

Les états financiers consolidés semestriels, présentés de manière résumée, au 30 avril 2021, ont été établis conformément à la norme IAS 34 « États financiers intermédiaires ». S'agissant d'états financiers résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels du Groupe au 31 octobre 2020, établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne à cette date. Les états financiers consolidés de SFC pour l'exercice clos le 31 octobre 2020 sont disponibles sur le site internet www.casinos-sfc.com ou sur demande au siège social de la société situé 16, Cours Albert 1^{er} à Paris 8^{ème}.

Les méthodes comptables et principes d'évaluation appliqués pour l'établissement des états financiers consolidés intermédiaires au 30 avril 2021 sont identiques à ceux mis en œuvre dans les états financiers annuels au 31 octobre 2020.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, monnaie de présentation de SFC.

Évolution des normes et interprétations

Normes, amendements et interprétations obligatoires au 1^{er} novembre 2020 :

- ✓ Amendements à IAS 1 et à IAS 8 – Modification de la définition du terme « significatif »
- ✓ Amendements à IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 - En lien avec la réforme des taux interbancaires de référence
- ✓ Amendement à IFRS 3 - Définition d'une activité
- ✓ Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS
- ✓ Amendements à IFRS 16 : Allègements de loyer liés à la Covid-19 (publié le 28 mai 2020)

Normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union Européenne mais dont l'application obligatoire est postérieure aux exercices ouverts à compter du 1^{er} novembre 2020 :

- ✓ IFRS 17 - Contrats d'assurance ;
- ✓ Amendements d'IAS 1 - Classification des passifs courants et non-courants
- ✓ Amendements d'IFRS 3 – Mise à jour de la référence au Cadre conceptuel
- ✓ Amendements d'IAS 16 – Immobilisations corporelles - Produit générés avant l'utilisation prévue
- ✓ Amendements d'IAS 37 – Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire
- ✓ Amendements aux améliorations annuelles des IFRS 2018-2020
- ✓ Amendements d'IFRS 4 - Contrats d'assurance - Report IFRS 9
- ✓ Amendements à IAS 39, IFRS 7 et IFRS 9 : phase 2, en lien avec la réforme des taux interbancaires de référence

Concernant la norme IFRS 16, depuis le 1^{er} novembre 2019, la nouvelle norme IFRS 16 « Contrats de location » est d'application obligatoire. La norme, pour les preneurs abandonne la distinction prévue par IAS 17 entre les contrats de location-financement et les contrats de location simple, l'ensemble des contrats de location devant désormais être comptabilisés au bilan des preneurs via un droit d'utilisation (au sein des actifs non courants) de l'actif loué en contrepartie d'une dette de loyer (en dettes financières).

Continuité d'exploitation

Malgré l'impact de la crise sanitaire, la continuité d'exploitation, les principes comptables retenus par le groupe pour la préparation des états financiers au 30 avril 2021 n'est pas remise en cause. En effet, le Groupe a pris toutes les mesures et applique l'ensemble des gestes barrières afin de recevoir ses clients dans les meilleures conditions. Le groupe dispose d'une trésorerie suffisante pour honorer ses futures échéances et a obtenu un Prêt avec Garantie de l'État de 2M€ remboursable sur 5 ans au maximum.

Le Groupe CASIGRANGI a décidé de maintenir le compte courant suite à la cession des comptes courants FRAMELIRIS & VERNEUIL FINANCE pour 2,8 M€ en décembre 2020.

Les caractéristiques du plan d'apurement du passif de la société CECPAS (Collioure) sont décrites au point 4 des présents états financiers.

Jugements et estimations

Pour établir ses comptes, SFC procède à des jugements et des estimations et fait des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. SFC revoit ses estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles.

Les principaux postes des états financiers dépendant d'estimations et de jugements sont décrits dans l'annexe aux comptes annuels 2020 au paragraphe « règles et méthodes d'évaluation ». Au 30 avril 2021, en particulier, les principales estimations (notamment les impôts différés et les provisions pour risque) sont revues de manière identique au processus suivi lors de la clôture annuelle des comptes.

V. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

Les informations sont données, sauf indication contraire, en milliers d'euros.

1) Goodwill

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|------------|------------|
| Valeur d'acquisition à l'ouverture | 20 246 | 20 246 |
| Acquisitions par voie de regroupements d'entreprises | - | - |
| Augmentation | - | - |
| Diminution | - | - |
| T transfert vers des actifs non courants et groupe d'actifs à céder détenus en vue de la vente | - | - |
| Valeur d'acquisition à la clôture | 20 246 | 20 246 |
| Dont : | | |
| Casino de Gruissan | 11 214 | 11 214 |
| Casino de Châtelguyon | 7 869 | 7 869 |
| Casino de Collioure | 567 | 567 |
| Casino de Port la Nouvelle | 596 | 596 |
| | 20 246 | 20 246 |
| Dépréciations : | | |
| Casino de Gruissan | 7 131 | 7 131 |
| Casino de Châtelguyon | 3 842 | 3 842 |
| Casino de Collioure | 567 | 567 |
| Casino de Port la Nouvelle | 93 | 93 |
| | 11 633 | 11 633 |
| Valeur Nette : | | |
| Casino de Gruissan | 4 083 | 4 083 |
| Casino de Châtelguyon | 4 027 | 4 027 |
| Casino de Collioure | 0 | 0 |
| Casino de Port la Nouvelle | 503 | 503 |
| | 8 613 | 8 613 |

Au regard de la situation liée au Covid-19 et des fermetures des établissements sur le 1er semestre 2020/21, le Groupe a décidé de différer ses tests d'impairment à la clôture de l'exercice au 31 octobre 2021.

Pour rappel, ces indices de valeur correspondent pour les UGT casinos à une baisse du PBJ de 15% et une baisse de l'EBITDA de plus de 30% par rapport à l'exercice précédent.

De plus, les impairment tests effectués au 31 octobre 2020 tenaient compte d'une réouverture des casinos début juin 2021.

2) Immobilisations corporelles

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|---|------------|------------|
| Valeur brute à l'ouverture | 25 658 | 18 202 |
| Acquisitions | 94 | 4 527 |
| Diminutions | (30) | (303) |
| Virements de poste à poste | - | 3 232 |
| Variation de périmètre | - | - |
| Valeur brute à la clôture | 25 722 | 25 658 |
| Amortissements & pertes de valeur à l'ouverture | 18 613 | 10 967 |
| Dotation de l'exercice | 900 | 4 676 |
| Reprise de l'exercice | (31) | (262) |
| Virements de poste à poste | - | 3 232 |
| Variation de périmètre | - | - |
| Amortissements & pertes de valeur à la clôture | 19 482 | 18 613 |
| Valeur nette | 6 240 | 7 045 |
| Dont : | | |
| Autres | 926 | 1 060 |
| Casinos | 5 314 | 5 985 |
| | 6 240 | 7 045 |

Les mouvements du semestre arrêtés au 30-04-2021 s'analysent ainsi :

| | 31.10.2020 | Augmentation | Diminution | Virement de poste à poste | Variation de périmètre | 30.04.2021 |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|---------------------------|------------------------|------------|
| Terrains | 48 | | | | | 48 |
| Constructions | 6 761 | | | | | 6 761 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 3 466 | | | | | 3 466 |
| Installations techniques | 11 503 | 9 | | 4 | | 11 516 |
| Autres immobilisations corporelles | 7 316 | 18 | 31 | | | 7 303 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 122 | | | | | 122 |
| Immobilisations en cours | 31 | 68 | | (4) | | 95 |
| Valeurs brutes | 25 659 | 95 | 31 | 0 | 0 | 25 723 |
| Terrains | 0 | | | | | 0 |
| Constructions | 3 519 | 364 | 4 | | | 3 879 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 426 | 274 | | | | 700 |
| Installations techniques | 8 750 | 395 | | | | 9 145 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 344 | 144 | 30 | | | 6 458 |
| <i>dont droit d'utilisation</i> | 43 | 22 | | | | 65 |
| Amort. et pertes de valeurs * | 18 613 | 903 | 34 | 0 | 0 | 19 482 |
| Valeurs nettes | 7 045 | | | | | 6 241 |
| (*) <i>Dont pertes de valeur</i> | - | | | | | 0 |

Le droit d'utilisation concernant le bail du 1^{er} étage à Narbonne a été provisionné à 100% suite à son non-utilisation pour 61 K€.

3) Emprunts auprès des établissements de crédit et endettement financier net

L'endettement financier net tel que défini par le groupe correspond aux dettes financières inscrites au bilan sous les postes « Emprunts auprès des établissements de crédit », à moins et plus d'un an, du Passif actualisé du casino de Collioure dans le cadre de son Plan d'apurement, augmentées des avances consenties par les associés ou sociétés apparentées inscrites en « Emprunts & dettes financières divers », courants comme non courants, diminués du poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » figurant à l'actif du bilan.

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Passifs financiers non courants : | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an | 4 479 | 4 702 |
| <i>dont dettes locatives IFRS 16</i> | 2 479 | 2 702 |
| Emprunts & dettes financières divers à plus d'un an | - | - |
| Passifs échelonnés non courant CECPAS Casino de Collioure | 1 230 | 1 195 |
| | 5 709 | 5 897 |
| <i>Dont : Échéances à plus d'un an et moins de cinq ans</i> | 3 986 | 3 305 |
| <i>Échéances à plus de cinq ans</i> | 1 723 | 2 592 |
| Passifs financiers courants : | | |
| Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an | 447 | 448 |
| <i>dont dettes locatives IFRS 16</i> | 447 | 448 |
| Intérêts courus sur emprunts | 4 | 2 |
| Banques créditrices | - | - |
| Passifs échelonnés courant Société Française de Casinos | - | - |
| Passifs échelonnés courant CECPAS Casino de Collioure | 99 | 96 |
| Emprunts & dettes financières divers à moins d'un an | 2 946 | 2 919 |
| II | 3 496 | 3 465 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie : | | |
| OPCVM | | - |
| Disponibilités | 2 681 | 5 315 |
| III | 2 681 | 5 315 |
| Endettement financier net (I + II - III) | 6 524 | 4 047 |

La désactualisation du passif de la société Collioure a représenté 38 K€.

Le compte courant de la société CASIGRANGI a été classée sous la rubrique « Emprunts & dettes financières divers à moins d'un an » pour un total de 2,9 M€.

Le 21 décembre 2020, il y a eu une cession de compte-courant entre FRAMELIRIS et VERNEUIL FINANCE avec CASIGRANGI pour 2,8 M€.

- **Emprunts auprès des établissements de crédit**

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Un crédit consenti par la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes dans le cadre du Prêt Garanti de l'État (PGE) le 05.06.2020 à la Société Française de Casinos. | | |
| D'un montant de 2.000 K€, il porte intérêt au taux annuel de 0,250%. La période de remboursement choisie est de 5 ans avec la première échéance la 2ème année et un TEG 1,41%. | 2 000 | 2 000 |
| Total courant et non courant | 2 000 | 2 000 |

- **Emprunts et dettes financières divers à moins d'un an**

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Avances consentis par les associés ou sociétés apparentées : | | |
| FRAMELIRIS | 0 | 2 283 |
| CASIGRANGI | 2 862 | 0 |
| VERNEUIL FINANCE | 0 | 595 |
| | 2 862 | 2 878 |
| Divers | 84 | 41 |
| Total | 2 946 | 2 919 |

- **Risques de taux et privilèges accordés**

Le Groupe ne pratique pas d'opérations de couverture du risque de taux. De ce fait, l'exposition au risque de taux d'intérêt pour le groupe provient essentiellement de son endettement financier, lequel est majoritairement à taux fixe ou à 0%.

La synthèse des dettes financières en matière de taux et de privilèges est la suivante :

| | 30.04.2021 | 31.10.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Taux fixe | 4 930 | 5 152 |
| Taux variable | 2 862 | 2 878 |
| Taux 0% (dont passif plan de continuation) | 1 413 | 1 333 |
| | 9 205 | 9 363 |
| Faisant l'objet de garanties (cautions, réserves de propriété) | | |
| Faisant l'objet d'hypothèques et de nantissements | 0 | 34 |
| Sans garanties ni nantissement | 9 205 | 9 329 |
| | 9 205 | 9 363 |

- **Risque de liquidité**

Les financements de SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS sont essentiellement constitués d'avances consenties par ses actionnaires et leurs sociétés apparentées.

Le 5 juin 2020, le Groupe SFC a contracté auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes un Prêt Garanti de l'État de 2 M€. Au 30 avril 2021, l'en-cours est de 2 M€.

4) **Passif échelonné de la CECPAS Casino de Collioure**

Les informations concernant la nature, la composition et les conditions du passif liées au Plan de continuation de la société CECPAS Casino de Collioure figurent au point 4 des « Faits caractéristiques de la période » des comptes consolidés au 30 avril 2021 et ci-dessous :

| | 30.04.2021 | | | | | |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | mai-21 | mai-22 | mai-23 | mai-24 | mai-25 | mai-26 |
| Passif du Casino de Collioure | | | | | | |
| Dettes fiscales et sociales | 55 | 55 | 55 | 55 | 55 | 656 |
| Dettes fournisseurs | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 347 |
| Dettes bancaires | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 191 |
| Passif rééchelonné au titre du plan de continuation avant actualisation | 99 | 99 | 99 | 99 | 99 | 1195 |
| Impact de l'actualisation des flux de trésorerie | 0 | -6 | -11 | -16 | -21 | -306 |
| Passif rééchelonné au titre du plan de continuation après actualisation | 99 | 93 | 88 | 83 | 78 | 888 |

5) Impôt sur les sociétés

- **Intégration fiscale**

Société Française de Casinos et ses filiales détenues à plus de 95% constituent un groupe fiscal intégré. De même, Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon et sa filiale directe constituent également un groupe fiscal intégré.

Au 1^{er} semestre 2020/21, le résultat du groupe est en perte et n'a donc pas comptabilisé de charge d'impôt courante dans les comptes consolidés semestriels.

6) Résultat par action

| (En euros) | 30.04.2021 | 31.10.2020 | 30.04.2020 |
|--|-------------|--------------|------------|
| Résultat net de la période attribuable aux propriétaires de la société | (1 967 067) | (14 308 907) | (2 062) |
| Nombre d'actions pondérées | 5 092 470 | 5 092 470 | 5 092 470 |
| Nombre moyen d'actions diluées | 5 092 470 | 5 092 470 | 5 092 470 |
| Résultat net par action | -0,39 € | -2,81 € | 0,00 € |
| Résultat net dilué par action | -0,39 € | -2,81 € | 0,00 € |

7) Engagements hors bilan

- **Dettes garanties par des sûretés réelles**

La Société Française de Casinos a donné une garantie autonome à première demande au « bailleur » du casino de Gruissan pour le paiement régulier du loyer. Cette garantie vaut pour la durée du bail, sa reconduction tacite ou son renouvellement.

Nantissement du fonds de commerce du casino de Collioure au profit des Brasserie MILLES à hauteur de 53 K€.

- **Engagements donnés**

Néant

- **Engagements reçus**

Néant

- **Créances garanties par des suretés réelles**

Nantissement de la totalité des 16.000 actions du Casino de Capvern au profit de la Société des Eaux Minérales et des Établissements Thermaux de Châtelguyon – SEMCG en garantie du paiement du second versement de 600 K€ dans le cadre de la cession du casino.

8) Événements postérieurs à la clôture

- **Paiement de la 4^{ème} échéance du plan d'apurement du casino de Collioure**

En date du 31 mai 2021, la société CECPAS Casino de Collioure a honoré la 4^{ème} échéance de son plan d'apurement d'un montant de 100 K€.

- **Fin du plan de continuation de Société Française de Casinos**

Malgré l'influence économique des événements suscités, notre société, a été en capacité d'honorer, le 21 juillet 2020, l'apurement de la dernière annuité du plan de continuation dont elle faisait l'objet.

Le Tribunal de Commerce de Paris a ainsi rendu, le 18 mai 2021, un jugement favorable quant à la clôture dudit Plan.