



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 2023

SOMMAIRE

- **DECLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL**
 - **RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE**
 - **COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES**
 - **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2022/2023**
-

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 21 juillet 2023

Dominique GORTARI

Président Directeur Général

RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2022-2023
(Du 1^{er} novembre 2022 au 30 avril 2023)

RAPPORT D'ACTIVITE DU 1^{ER} SEMESTRE 2022 – 2023

(Du 1^{er} novembre 2022 au 30 avril 2023)

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

<i>Exercice du 01/11 au 31/10</i>	30/04/2021	30/04/2022	30/04/2023
Chiffre d'affaires brut	0	8 969	10 457
Dont Produit Brut des Jeux (PBJ)	0	8 256	9 549
Dont Hors-jeux	0	713	908
Prélèvements	0	(2 849)	(3 406)
Chiffre d'affaires net de prélèvements	0	6 120	7 051
Dont Produit Net des Jeux (PNJ)	0	5 407	6 144
Dont Hors-jeux	0	713	907
EBITDA	(1 144)	1 169	1 427
Résultat opérationnel courant	(1 989)	507	790
Résultat opérationnel	(1 885)	895	797
Coût de l'endettement financier net	(51)	(28)	(39)
Autres produits et charges financières	(38)	(12)	(26)
Impôts sur Résultat	6	20	25
Résultat net	(1 967)	874	757

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 2023, 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 2022, 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 2022 sont disponibles sur le site internet www.casinos-sfc.com ou sur demande au siège social de la société situé 16, Cours Albert 1er à Paris 8ème.

Les méthodes comptables exposées ci-après ont été appliquées de manière permanente aux périodes présentées dans les états financiers consolidés, à l'exception des nouvelles normes et interprétations décrites ci-après. Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, monnaie fonctionnelle et de présentation du groupe. Le Groupe SFC a appliqué dans les états financiers semestriels clos au 30 avril 2023 les normes, interprétations et amendements aux normes publiées qui sont d'application obligatoire aux exercices ouverts au 1er novembre 2022.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE

Crise sanitaire

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la période actuelle de sortie de l'état d'urgence sanitaire n'ont plus aujourd'hui d'incidence significative, ni dans le fonctionnement du groupe ni dans la réalisation opérationnelle de ses activités.

Au plan financier, le groupe n'est donc à ce jour plus fragilisé par les contraintes liées aux mesures légales et réglementaires prises pour lutter contre cette crise, initiées dès mars 2020.

PGE

En date du 5 juin 2020, le Groupe SFC a signé un prêt auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes de 2M€ pour faire face aux conséquences économiques et financières de la pandémie du COVID-19. Ce prêt est composé d'une période de remboursement de cinq ans avec une première échéance de remboursement de capital la deuxième année avec un TEG 1.41 % à 5 ans. En date du 08 Juillet 2022, la société SOCIETE FRANCAISE DE CASINO a commencé à honorer le remboursement de ce prêt garanti par l'état.

Renouvellement de la DSP du Casino de Port-La-Nouvelle

En date du 01/11/2022, la DSP a été renouvelée au profit du Casino de PORT LA NOUVELLE jusqu'au 31/10/2042.

Prolongement de la DSP du Casino de Collioure

En date du 30/12/2022, la DSP du Casino de COLLIOURE a été, compte tenu d'une impérative réflexion sur les investissements à mettre en œuvre pour la modernisation du bâtiment, prolongée jusqu'au 31/12/2023

POINT SUR L'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE

Chiffre d'affaires

Tous nos établissements sont en croissance au premier semestre, excepté Châtel-Guyon, ce qui confirme leurs attractivités et celle de leurs localisations.

Achats consommés

Dans un contexte de forte inflation, le Groupe affiche une marge brute en recul de 4% sur ses activités bars/restauration par rapport à la même période 2021-2022.

Charges externes

Ce poste est en augmentation du fait de la crise de l'énergie et de la reprise de l'activité théâtre du Casino de Châtel-Guyon.

Charges de personnel

L'évolution est cohérente avec celle du SMIC sur la période.

EBITDA et résultat opérationnel courant

Au global, le Groupe a poursuivi la maîtrise rigoureuse de ses charges opérationnelles. L'EBITDA semestriel ressort ainsi positif à hauteur de 1 427k€ confirmant la résilience du Groupe en sortie de crise.

Après dotations nettes aux amortissements et provisions, le résultat opérationnel courant reste également bénéficiaire à hauteur de 790k€.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel est équivalent et se situe à 797k€

Coût de l'endettement financier brut

Après la comptabilisation des charges financières et de l'impôt, le résultat net part du groupe semestriel ressort en bénéfice de 757k€.

EVOLUTION PREVISIBLE DU SECOND SEMESTRE

Le Groupe reste attentif au contexte économique inflationniste qui pèse sur le pouvoir d'achat et potentiellement sur le budget loisirs des ménages.

Le Groupe est confiant dans la réalisation d'un exercice 2022-2023 conforme au premier semestre et entend poursuivre ses actions commerciales et marketing pour accroître la fréquentation de ses établissements. Des investissements sont entrepris sur le second semestre afin d'enrichir l'offre de jeux.

Notons également :

- qu'en mai 2023, le Casino de Port-La-Nouvelle a procédé à la subdélégation de son restaurant.
- qu'en date du 31 mai 2023, la société CECPAS Casino de Collioure a honoré la 6ème échéance de son plan d'apurement d'un montant de 100 K€.

REPARTITION AU 28 FEVRIER 2023

Actionnaires	Capital (Actions)		Droits de vote	
	Nombre	%	Nombre	%
CASIGRANGI	4 135 434	81.21%	4 135 427	81.21%
CIRCUS CASINO France	730 324	14.34%	730 324	14.34%
Autre nominatif & Flottant	226 712	2.54%	226 719	2.54%
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 2022. Le Groupe est confiant pour le second semestre.

Fait à Paris, le 21 juillet 2022

Le Conseil d'Administration

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 2022 au 30 avril 2023

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 2022 au 30 avril 2023

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 2022 au 30 avril 2023, 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 21 juillet 2023

Les Commissaires aux comptes

JPA



Jacques POTDEVIN

AUDITEM



Hervé LE ROY

GROUPE
SOCIETE FRANCAISE DE CASINOS

Etats Financiers Consolidés
Au 30 Avril 2023

16, cours Albert 1^{er}

75 008 PARIS

SIRET : 39301046700305

Société Anonyme au capital de 11 763 605.70 euros



Sommaire

1. ETAT DE SITUATION FINANCIERE	4
2. ETAT DU RESULTAT NET.....	5
2.1. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL.....	5
3. ETAT DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
4. ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	7
5. INFORMATIONS SECTORIELLES.....	7
6. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS	8
6.1. PRESENTATION DE L'EMETTEUR.....	8
6.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE.....	8
6.2.1. CRISE SANITAIRE ET IMPACT DU COVID 19.....	8
6.2.2. PRET AVEC GARANTIE DE L'ÉTAT, PGE	8
6.2.3. RENOUELEMENT DE LA DSP DU CASINO DE PORT LA NOUVELLE.....	8
6.2.4. PROLONGEMENT DE LA DSP DU CASINO DE COLLIOURE	8
6.3. ÉVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	8
6.3.1. PAIEMENT DE LA 6EME ECHEANCE DU PLAN D'APUREMENT DU CASINO DE COLLIOURE	8
6.3.2. CRISE ECONOMIQUE	9
6.4. CONTINUITE D'EXPLOITATION.....	9
6.5. PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	9
6.6. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION.....	9
6.6.1. REFERENTIEL.....	9
6.6.1.1. DECLARATION DE CONFORMITE.....	9
6.6.1.2. BASE DE PREPARATION.....	10
6.6.1.3. ÉVOLUTION DES NORMES ET INTERPRETATIONS.....	10
6.6.2. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS	10
6.7. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT ..	11
6.7.1. GOODWILL.....	11
6.7.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	12
6.7.3. EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ENDETTEMENT FINANCIER NET	13
6.7.4. IMPOT SUR LES SOCIETES	15
6.7.5. RESULTAT PAR ACTION	15
6.7.6. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	15



Etats Financiers consolidés au 30 Avril 2023

1. ETAT DE SITUATION FINANCIERE

Actif (en milliers d'euros)	Notes	Au 30.04.2023 (6 mois)	Au 31.10.2022 (12 mois)
Goodwill	6.7.1	8 613	8 613
Immobilisations incorporelles		51	53
Immobilisations corporelles	6.7.2	5 977	5 182
Participations entreprises associées		0	0
Actifs financiers non courants		134	148
Impôts différés		217	233
Actifs non courants		14 993	14 230
Stocks et en-cours		79	65
Clients		64	55
Autres actifs courants		1 324	1 202
Actifs d'impôt exigible		29	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.7.3	6 046	5 417
Actifs courants		7 543	6 738
Actifs non courants et groupe d'actifs à céder		0	0
Total de l'actif		22 536	20 968
Passif (en milliers d'euros)	Notes	Au 30.04.2023 (6 mois)	Au 31.10.2022 (12 mois)
Capital		11 764	11 764
Réserves consolidées		-1 766	-3 471
Résultat net part du Groupe		757	1 706
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société	4	10 755	10 000
Participations ne donnant pas le contrôle		39	74
Capitaux propres		10 794	10 074
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.7.3	3 172	3 218
Emprunts et dettes financières divers	6.7.3	0	0
Passifs échelonnés non-courant	6.7.3	1 095	1 095
Autres passifs non courants		0	0
Provisions non courantes		345	313
Impôts différés		0	0
Passifs non courants		4 612	4 626
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.7.3	951	933
Emprunts et dettes financières divers	6.7.3	2 409	2 009
Passifs échelonnés courant	6.7.3	92	92
Fournisseurs		1 032	830
Dettes fiscales et sociales		2 213	2 062
Autres passifs courants		297	129
Provisions courantes		136	163
Passifs d'impôt exigible		0	50
Passifs courants		7 130	6 269
Passifs inclus dans des groupes destinés à la vente		-	-
Total du passif et des Capitaux Propres		22 536	20 968

2. ETAT DU RESULTAT NET

(en milliers d'euros)	Notes	Au 30.04.2023 (6 mois)	Au 30.04.2022 (6 mois)
Chiffre d'affaires Brut		10 457	8 969
Prélèvements		-3 406	-2 849
Chiffre d'affaires net de prélèvements		7 051	6 120
Autres produits de l'activité		42	42
Produits des activités ordinaires	5	7 093	6 162
Achats consommés		-348	-240
Charges externes		-2 525	-2 147
Charges de personnel		-2 601	-2 481
Impôts et taxes		-227	-204
Dotation nette aux amortissements		-657	-693
Dépréciations nettes des reprises :			
- Sur immobilisation			
- Sur actifs financiers		0	0
- Sur actifs courants		1	0
Provisions nettes des reprises		20	31
Autres produits opérationnels		67	94
Autres charges opérationnelles		-31	-15
Résultat opérationnel courant	5	790	507
Autres produits opérationnels non courants		9	32
Autres charges opérationnelles non courantes		-3	-19
Amortissement et perte de valeur du goodwill		0	375
Résultat opérationnel	5	797	895
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut		-39	-28
Coût de l'endettement financier net		-39	-28
Autres produits financiers		0	15
Autres charges financières		-26	-27
Résultat avant impôt		732	855
Charge (produit) d'impôt sur le résultat	6.7.4	25	20
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		0	0
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		0	0
Résultat net de la période		757	874
Résultat net de la période attribuable aux			
- propriétaires de la société		757	874
- participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Résultat net par action (part du Groupe)	6.7.5	0,15 €	0,17 €
Résultat net dilué par action (part du Groupe)	6.7.5	0,15 €	0,17 €

2.1. AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

(en milliers d'euros)	Au 30.04.2023 (6 mois)	Au 30.04.2022 (6 mois)
Résultat net de la période	757	874
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-2	
Autres éléments		
Charge d'impôt sur les autres éléments du résultat global		
Résultat global de la période attribuable aux propriétaires de la société	755	874
Résultat global de la période attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0 -	
Résultat global de la période	755	874

3. Etat DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	Notes	Au 30.04.2023 (6 mois)	Au 30.04.2022 (6 mois)
Résultat net des activités poursuivies		757	874
Quote-part des entreprises en équivalence		0	0
Coût de l'endettement financier		39	28
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés		-25	-20
Dotations (reprises) nettes d'amortissements et provisions		660	253
Autres (produits) et charges calculés		21	20
(Plus-values), moins-values de cession		-1	-129
Capacité d'autofinancement		1 451	1 026
Variation du besoin en fonds de roulement :			
Stocks		-15	-5
Clients		-10	16
Fournisseurs		202	165
Variation des autres actifs et passifs		28	379
Impôt (payé) ou remboursé		-37	0
Flux de trésorerie provenant de (utilisé dans) l'exploitation		1 620	1 581
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	6.7.2	-1 012	-610
Acquisitions d'actifs financiers non courants		-5	-1
Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise		0	0
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		1	0
Cessions d'immobilisations financières		0	0
Cessions d'actifs non courants et groupe d'actifs		19	0
Variation de trésorerie due aux mouvements de périmètre		0	0
Intérêts reçus		0	0
Incidence des décalages liés aux opérations d'investissement		173	251
Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations d'investissement		-824	-361
Dividendes mis en paiement		-35	0
Autres variations (comptes courants d'associés)		363	248
Souscription d'emprunts		0	1
Remboursement d'emprunts	6.7.3	-466	-224
Remboursement Passifs SFC & Collioure	6.7.3	0	0
Souscription (remboursement) d'autres dettes financières	6.7.3	0	0
Intérêts payés		-65	-55
Flux de trésorerie, provenant des (affecté aux) opérations de financement		-203	-30
Variation de trésorerie		593	1 190
Trésorerie nette à l'ouverture de la période		5 376	4 774
Trésorerie nette à la clôture de la période		5 969	5 964

4. ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Réserves consolidés	Résultat net Part du groupe	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires
2021.10	11 764	-2 855	-659	8 250	14
Affectation du résultat N-1		-659	659	0	
Distribution/ brut versé				0	
Résultat			1 706	1 706	0
Variation des écarts actuariels		43		43	
Variation de taux d'intérêt				0	60
Autres					
2022.10	11 764	-3 471	1 706	10 000	74
Affectation du résultat N-1		1 706	-1 706	0	
Distribution/ brut versé		0		0	-35
Résultat			757	757	0
Variation des écarts actuariels		-2		-2	
Variation de taux d'intérêt				0	
Autres					
2023.04	11 764	-1 766	757	10 755	39

5. 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 CHATEL-GUYON	CASINO DE COLLIOURE	CASINO DE GRIUSSAN	CASINO DE PORT LA NOUVELLE	STRUCTURE	INTRA-GROUPE
Chiffre d'affaires brut	10 457	2 666	1 725	5 151	914	27	-27
Prélèvements	-3 406	-807	-462	-1 984	-152	0	0
Chiffre d'affaires nets des prélèvements	7 051	1 859	1 263	3 167	762	27	-27
Autres produits opérationnels	42	11	13	8	7	3	0
Produits des activités ordinaires	7 093	1 870	1 276	3 175	769	30	-27
Achats consommés	-348	-116	-37	-106	-89	0	0
Charges externes	-2 525	-708	-567	-895	-298	-134	77
Charges de personnel	-2 601	-614	-403	-1 185	-399	0	0
Impôts et taxes	-227	-48	-35	-92	-30	-22	0
Dotations nettes aux amortissements	-657	-192	-131	-255	-55	-25	0
Dépréciations nettes des reprises :							
- Sur actifs financiers	0	0	0	0	0	0	0
- Sur actifs courants	1	1	0	0	0	0	0
Provisions nettes des reprises	20	11	-4	5	8	0	0
Autres produits et charges opérationnels	36	-5	5	34	3	48	-50
Résultat opérationnel courant	790	198	104	682	-91	-103	0
EBITDA	1 427	378	240	932	-45	-78	0
Autres produits et charges opérationnels non courants	6	-1	0	1	0	7	0
Amortissement et perte de valeur du goodwill	0	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel	797	197	104	683	-91	-96	0
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0	0	0	0	0	0	0
Coût de l'endettement financier brut	-39	0	0	-13	-7	-58	39
Coût de l'endettement financier net	-39	0	0	-13	-7	-58	39
Autres produits et charges financiers	-26	-12	7	-10	-5	33	-39
Résultat avant impôt	732	185	111	660	-103	-121	0
Charge (produit) d'impôt sur le résultat	25	26	3	-164	2	159	0
Quote part de résultat des autres sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	0	0	0	0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	757	211	114	496	-102	37	0



6. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

6.1. Présentation de l'émetteur

Société Française de Casinos (SFC) est une société anonyme dont le siège social est sis 16, Cours Albert 1^{er} à Paris 8^{ème} – 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 13 Juillet 2023, le Conseil d'administration a arrêté les états financiers consolidés semestriel de SFC du 30 avril 2023.

6.2. Faits caractéristiques de la période

6.2.1. Crise sanitaire et impact du covid 19

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la période actuelle de sortie de l'état d'urgence sanitaire n'ont pas aujourd'hui d'incidence significative, ni dans le fonctionnement du groupe ni dans la réalisation opérationnelle de ses activités. Au plan financier, le groupe n'est à ce jour plus fragilisée par les contraintes liées aux mesures légales et réglementaires prises pour lutter contre cette crise, initiées dès mars 2020.

6.2.2. 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€ pour faire face aux conséquences économiques et financières de la pandémie du COVID-19. Ce prêt est composé d'une période de remboursement de cinq ans avec une première échéance de remboursement de capital la deuxième année avec un TEG 1.41 % à 5 ans.

En date du 08 Juillet 2022, la société SOCIETE FRANCAISE DE CASINO a commencé à honorer le remboursement de son prêt garantie par l'état.

6.2.3. Renouvellement de la DSP du Casino de PORT LA NOUVELLE

En date du 01/11/2022, la DSP a été renouvelée sur le Casino de PORT LA NOUVELLE jusqu'au 31/10/2042.

6.2.4. Prolongement de la DSP du Casino de COLLIOURE

En date du 30/12/2022, la DSP du Casino de COLLIOURE a été, compte tenu d'une impérative réflexion sur les investissements à mettre en œuvre pour la modernisation du bâtiment de l'exploitation, prolongée jusqu'au 31/12/2023

6.3. Événements postérieurs à la clôture

6.3.1. Paiement de la 6ème échéance du plan d'apurement du casino de Collioure

En date du 31 mai 2023, la société CECPAS Casino de Collioure a honoré la 6ème échéance de son plan d'apurement d'un montant de 95 K€.

6.3.2. Crise économique

L'économie française a connu, à l'image de ce que connaissent les autres pays du globe, depuis début 2021 une hausse significative et continue du prix notamment des matières premières, des produits manufacturés et des sources d'énergie comme le carburant ou encore l'électricité. Les effets de l'inflation en particulier au niveau des sources d'énergie, ont déjà un impact sur la société depuis plusieurs mois, et auront nécessairement des impacts sur la société à l'avenir. L'exercice en cours risque donc de voir l'impact de ces envolées de prix s'accroître, en fonction d'aléas que nous ne sommes pas en mesure d'apprécier aujourd'hui, ni en termes d'occurrence ni en valeur.

6.4. Continuité d'exploitation

A ce jour, et au vu des éléments cités ci-dessus, le groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

6.5. Périmètre de consolidation

	Secteur d'activité	Siège	RCS	Pourcentage d'intérêt et de contrôle	
				30/04/2023	31/10/2022
Société mère					
Société Française de casinos	Jeux	Paris	393 010 467	Société consolidante	
Sociétés filiales					
Casino de Gruissan	Casinos	Gruissan	305 322 042	100,00%	100,00%
Châtel Casino	Casinos	Châtelguyon	391 605 987	100,00%	100,00%
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%
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%

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

6.6. Principes comptables et méthodes d'évaluation

6.6.1. Référentiel

6.6.1.1. 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 2023 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 2023, 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 2022, 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 2022 sont disponibles sur le site internet



www.casinos-sfc.com ou sur demande au siège social de la société situé 16, Cours Albert 1er à Paris 8^{ème}.

6.6.1.2. Base de préparation

Les méthodes comptables exposées ci-après ont été appliquées de manière permanente aux périodes présentées dans les états financiers consolidés, à l'exception des nouvelles normes et interprétations décrites ci-après.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros, monnaie fonctionnelle et de présentation du groupe.

Le Groupe SFC a appliqué dans les états financiers semestriels clos au 30 avril 2023 les normes, interprétations et amendements aux normes publiées qui sont d'application obligatoire aux exercices ouverts au 1er novembre 2022.

6.6.1.3. Évolution des normes et interprétations

Les comptes consolidés semestriels au 30 avril 2022 du groupe Société Française de Casinos sont établis en conformité avec les normes et interprétations comptables internationales édictées par l'IASB (International Accounting Standards Board) et adoptées par l'Union européenne.

Les principes comptables appliqués pour les comptes consolidés semestriels au 30 avril 2022 sont identiques à ceux utilisés pour les comptes consolidés au 31 octobre 2021 à l'exception des nouvelles normes, amendements de normes et interprétations de normes d'application obligatoire au 30 avril 2022.

6.6.2. Estimations et jugements

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses susceptibles d'avoir un impact tant sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges que sur les informations données dans les notes annexes.

Les estimations et hypothèses sont réalisées à partir des données historiques comparables et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu dans le cadre de la détermination des valeurs comptables. La direction du Groupe revoit ces estimations et hypothèses de façon continue afin de s'assurer de leur pertinence au regard de la situation économique actuelle. En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans ses futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles. L'impact des changements d'estimations comptables est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes les périodes futures affectées. Les principales règles d'estimations appliquées par le Groupe sont présentées ci-dessous et concernent :

- la valorisation au bilan des actifs corporels, incorporels et des écarts d'acquisition. Le Groupe revoit de manière régulière certains indicateurs qui conduiraient, le cas échéant à un test de dépréciation ;
- la valorisation des passifs financiers et notamment les passifs étalés dans le cadre de plan.

Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation.

6.7. Compléments d'information sur le bilan et le compte de résultat

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

6.7.1. Goodwill

Goodwill (en KC)	30/04/2023	31/10/2022
Valeur d'acquisition à l'ouverture	20 246	20 246
Acquisitions par voie de regroupements d'entreprises	0	0
Augmentation	0	0
Diminution	0	0
Transfert vers des actifs non courants et groupe d'actifs à céder détenus en vue de la vente	0	0
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
Valeur Brute :	20 246	20 246
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
Dépréciations :	11 633	11 633
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
Valeur Nette :	8 613	8 613

Le groupe n'a pas relevé d'indices de perte de valeur sur les Unités Génératrice de Trésorerie. Aucun test d'impairment n'a donc été effectué sur la période. Pour rappel, ces indices de perte 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.

6.7.2. Immobilisations corporelles

	30/04/2023	31/10/2022
Valeur brute à l'ouverture	23 728	23 911
Acquisitions	1 503	1 092
Diminutions	-405	-1 276
Virements de poste à poste	0	0
Variation de périmètre	0	0
Valeur brute à la clôture	24 826	23 728
Amortissements & pertes de valeur à l'ouverture	-18 545	-18 392
Dotations de l'exercice	-657	-1 407
Reprise de l'exercice	406	1 254
Virements de poste à poste	0	0
Autres	-53	
Amortissements & pertes de valeur à la clôture	-18 848	-18 545
Valeur nette	5 977	5 182
<i>Dont :</i>		
Autres	687	764
Casinos	5 291	4 418

Les mouvements de l'exercice s'analysent ainsi :

	31/10/2022	Augment. / Dotation	Diminut. / Reprise	Virement de poste à poste	Autres	30/04/2023
Terrains	48					48
Constructions	6 737		-173		491	7 054
Installations techniques	9 892	374	-230			10 036
Autres immobilisations corporelles	6 939	72	-2			7 009
Immobilisations en cours	112	567				678
Valeurs brutes	23 728	1 012	-405	0	491	24 826
Terrains	0					0
Constructions	-3 423	-268	173	-392	-53	-3 962
Installations techniques	-8 659	-269	232	392		-8 305
Autres immobilisations corporelles	-6 463	-119	1			-6 581
Amort. et pertes de valeurs *	-18 545	-657	406	0	-53	-18 848
	0					
Valeurs nettes	5 182	356	1	0	438	5 977
<i>(*) Dont pertes de valeur</i>	-12		1			-10

Les mouvements de l'exercice 2020/2021 s'analysent ainsi :

	31/10/2021	Augment. / Dotation	Diminut. / Reprise	Virement de poste à poste	Variation de périmètre	31/10/2022
Terrains	48					48
Constructions	6 737					6 737
Installations techniques	10 375	542	-1 025			9 892
Autres immobilisations corporelles	6 691	499	-251			6 939
Immobilisations en cours	61	51				112
Valeurs brutes	23 911	1 092	-1 276	0	0	23 728
Terrains	0					0
Constructions	-3 243	-180				-3 423
Installations techniques	-9 105	-579	1 025			-8 659
Autres immobilisations corporelles	-6 044	-649	229			-6 463
Amort. et pertes de valeurs *	-18 392	-1 407	1 254	0	0	-18 545
Valeurs nettes	5 519	-315	-22	0	0	5 182
<i>(*) Dont pertes de valeur</i>	-14		3			-12

6.7.3. 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.

	30/04/2023	31/10/2022
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an	3 172	3 218
Emprunts & dettes financières divers à plus d'un an	0	0
Passifs échelonnés non courant CECPAS Casino de Collioure	1 095	1 095
Passifs financiers non courants (I)	4 267	4 312
<i>Dont : Échéances à plus d'un an et moins de cinq ans</i>	<i>3 774</i>	<i>4 076</i>
<i>Échéances à plus de cinq ans</i>	<i>493</i>	<i>237</i>
Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an	950	933
Intérêts courus sur emprunts	1	1
Banques créditrices	77	40
Passifs échelonnés courant Société Française de Casinos		
Passifs échelonnés courant CECPAS Casino de Collioure	92	92
Emprunts & dettes financières divers à moins d'un an	2 332	1 969
Passifs financiers courants (II)	3 452	3 034
OPCVM		
Disponibilités	6 046	5 417
Trésorerie et équivalents de trésorerie (III)	6 046	5 417
Endettement financier net (I + II - III)	1 673	1 930

La créance de 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 2,3 M€.

- **Emprunts auprès des établissements de crédit**

	30/04/2023	31/10/2022
Prêt Garanti de l'État (1)	1 593	1 841
Dettes relatives aux contrats de locations	2 529	2 310
Total emprunts auprès des établissements de crédits	4 123	4 151

(1) En date du 5 juin 2020, le Groupe SFC a signé un prêt professionnel auprès de la Banque Populaire Auvergne Rhône-Alpes de 2M€ pour faire face aux conséquences économiques et financières de la pandémie du COVID-19. Ce prêt est composé d'une durée de 5 ans avec une première échéance de remboursement de capital la deuxième année avec un TEG 1.41 % à 5 ans.

- **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 31 octobre 2016 et ci-dessous :

Passif du Casino de Collioure	30/04/2023			
	mai-23	mai-24	mai-25	mai-26
Dettes fiscales et sociales	53	53	53	634
Dettes fournisseurs	30	30	30	361
Dettes bancaires	12	12	12	146
Passif rééchelonné au titre du plan de continuation avant actualisation	95	95	95	1 141
Impact de l'actualisation des flux de trésorerie	-3	-8	-13	-215
Passif rééchelonné au titre du plan de continuation après actualisation	92	87	82	926

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

	30/04/2023	31/10/2022
CASIGRANGI	2 332	1 969
Avances consentis par les associés ou sociétés apparentées	2 332	1 969
Divers	0	0
Total	2 332	1 969

Les avances consenties par les associés ou les sociétés apparentées portent, pour la plupart d'entre elles, intérêt au taux fiscalement déductible au 30 avril de chaque année. Elles sont remboursables à moins d'un an.

- **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 :

	30/04/2023	31/10/2022
Taux fixe	4 200	4 191
Taux variable	2 332	1 969
Taux 0% (dont passif plan de continuation)	1 187	1 187
Dettes financières	7 719	7 347
Faisant l'objet de garanties (cautions, réserves de propriété)		
Faisant l'objet d'hypothèques et de nantissements		
Sans garanties ni nantissement	7 719	7 347
Dettes financières	7 719	7 347

- **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 2023, l'en-cours est de 1.6 M€.

6.7.4. 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 Châtel-Guyon et sa filiale directe constituent également un groupe fiscal intégré.

- **Ventilation de l'impôt sur les résultats**

Le produit d'impôts (crédit d'impôts) s'analyse ainsi :

	30/04/2023	30/04/2022
Impôt courant	42	15
Impôts différés	-17	5
(Impôt) crédit d'impôt	25	20

6.7.5. Résultat par action

(En euros)	30/04/2023	30/04/2022
Résultat net part du groupe	757 032	874 013
Nombre d'actions pondérées	5 092 470	5 092 470
Nombre moyen d'actions diluées	5 092 470	5 092 470
Résultat net par action	0,15 €	0,17 €
Résultat net dilué par action	0,15 €	0,17 €

6.7.6. Engagements hors bilan

- **Dettes garanties par des sûretés réelles**

Néant

- **Engagements donnés**

Néant

- **Engagements reçus**

Néant



Etats Financiers consolidés au 30 Avril 2023

- **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.