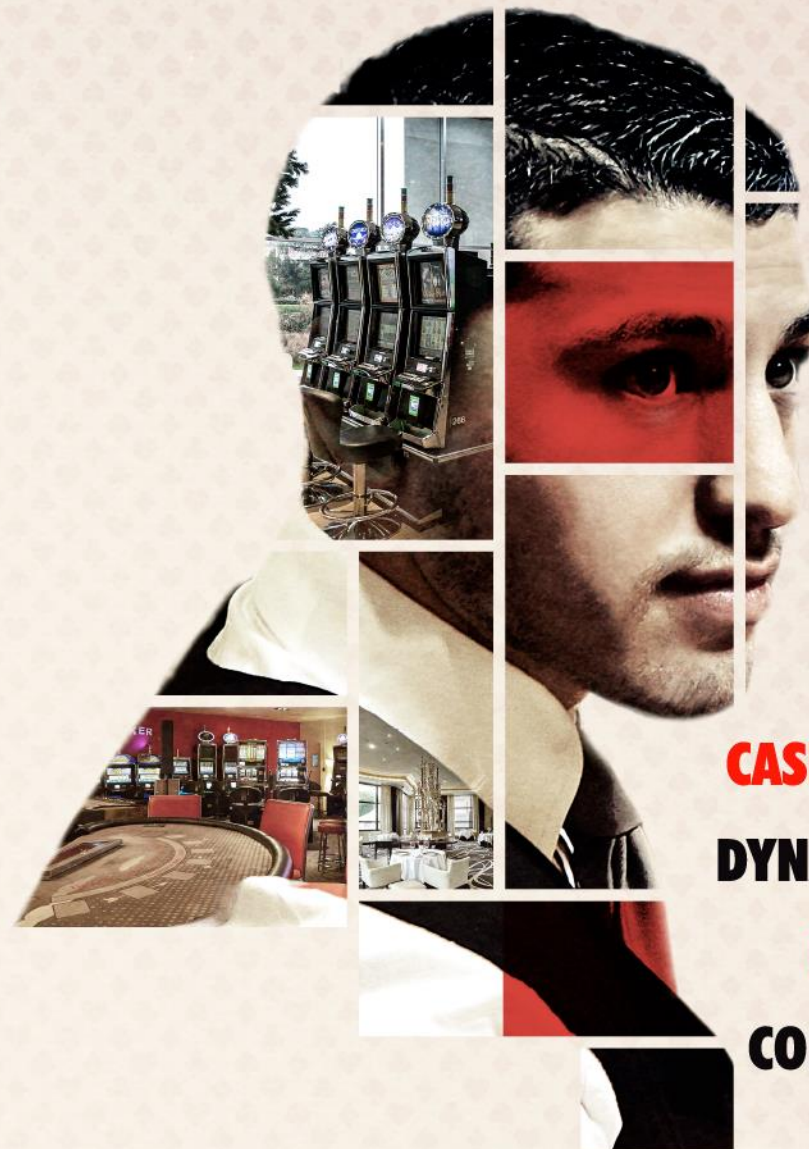


RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

VISIO CONFÉRENCE

MERCREDI 30 JUIN 2021



CASINOTIER

DYNAMIQUE

ENGAGÉ

CONVIVIAL

- Arrêt d'activité / Crise sanitaire Covid
- Mesures prises par le Groupe (cf. slide suivante)
- Performance opérationnelle affectée par la crise sanitaire :
 - ✓ PBJ : 50,0 M€ (-80,9 %)
 - ✓ CA : 47,2 M€ (-74,3 %)
 - ✓ EBITDA : -42,0 M€ (vs +29,8 M€ au S1 2020)
 - ✓ Résultat net : -88,0 M€ (vs -3,9 M€ au S1 2020)
- Endettement net (hors IFRS 16) : 149,7 M€

- Mise en activité partielle de la quasi-totalité des collaborateurs
- Report et étalement du paiement des prélèvements des jeux
- Report de Capex
- Annulation du paiement de dividende
- Fonds de solidarité / Coûts fixes
- Report des échéances bancaires
- PGEs

➤ CONSTRUCTION DU CHIFFRES D'AFFAIRES

En m€	2021	2020	VARIATION
PRODUIT BRUT DES JEUX	50,0	261,6	-80,9%
Prélèvements	-5,8	-112,0	-94,9%
PRODUIT NET DES JEUX	44,3	149,7	-70,4%
CA Hors PNJ	2,9	35,2	-91,8%
Programme de fidélisation (norme IFRIC 13)	0,0	-1,3	-100,0%
CA TOTAL CONSOLIDÉ	47,2	183,6	-74,3%

➤ RÉPARTITION DU CHIFFRES D'AFFAIRES

En m€	2021	2020	VARIATION
CASINOS	24,5	168,6	-85,5%
HÔTELS	0,5	1,9	-73,2%
AUTRES	22,2	13,0	70,1%
CA TOTAL CONSOLIDÉ	47,7	183,6	-74,3%

COMPTE DE RÉSULTAT

En m€ au 30 avril (6 mois)	2021	2020
Chiffre d'affaires	47,2	183,6
Achats et charges externes	-60,6	-68,0
Impôts et taxes	-5,6	-8,8
Charges de personnel	-31,5	-73,5
Amortissements et dépréciations sur immobilisations	-28,5	-29,0
Autres produits et charges opérationnels courants	5,9	-4,0
Résultat opérationnel courant	-73,2	0,3
Autres produits et charges opérationnels non courants	6,4	0
Résultat sur cession de participations consolidées	-	-
Dépréciation des actifs non courants	-15,0	-2,7
Résultat opérationnel non courant	-8,6	-2,7
Résultat opérationnel	-81,8	-2,4
EBITDA	-42,0	29,8
Résultat net total	-88,0	-3,9

ENDETTEMENT NET

En m€	30 avril 2021	31 octobre 2020	Évolution
Capitaux propres	283,2	371,9	(88,7)
Endettement brut (*)	253,7	194,7	59,0
<i>dont EuroPP</i>	35,0	35,0	0,0
<i>dont crédit syndiqué</i>	59,6	62,3	(2,7)
<i>dont PGE</i>	79,0	19,5	59,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	125,2	138,4	(13,2)
- Prélèvements des jeux	-21,2	-35,3	(14,1)
= Trésorerie nette des prélèvements	104,1	103,1	(1,0)
Endettement net	149,7	91,5	58,2
Ratio endettement net / capitaux propres (« gearing »)	0,5x	0,2x	
Ratio endettement net / EBITDA consolidé (« effet de levier ») (**)	N/A (***)	2,3x	

(*) La notion d'« endettement brut » répond à la définition convenue avec les partenaires obligataires et bancaires pour suivre l'évolution de l'endettement net du Groupe. Elle comprend l'ensemble des emprunts obligataires et bancaires, les crédits-baux immobiliers retraités selon l'ancienne norme IAS17, ainsi que la dette souscrite auprès de la société Ispar. Elle n'inclut pas les autres contrats retraités selon la norme IFRS16.

(**) L'EBITDA utilisé pour le calcul du « ratio de levier » est calculé sur une période de 12 mois glissants, selon l'ancienne norme IAS 17 (c'est-à-dire avant application de la norme IFRS 16), à savoir 39,8 M€ au 31/10/2020.

(***) Les partenaires obligataires et bancaires ont renoncé au calcul du « ratio de levier » prévus à la date d'arrêté du 30 avril 2021 en raison d'un EBITDA négatif sur la période.

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En m€	2021	2020
Capacité d'autofinancement avant BFR, intérêts financiers et impôts	(37,5)	30,5
Incidence de la variation de BFR	(13,5)	7,2
Intérêts versés	(1,4)	(1,4)
Impôts payés	(1,0)	(2,6)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(53,4)	33,7
Acquisition de titres de participations nette	-	(2,3)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(0,3)	(0,6)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(12,0)	(16,3)
Prêts et avances consentis	(0,2)	(1,0)
Cession d'immobilisations corporelles	1,6	0,3
Autres flux	0,1	0,2
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(10,7)	(19,6)
Emission d'emprunts	64,0	5,3
Remboursement des dettes bancaires et autres dettes financières	(12,1)	(13,3)
Dividendes payés aux minoritaires	(0,0)	(4,4)
Autres flux	(0,0)	(0,1)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	51,9	(12,5)
Incidence de la variation de taux de change	(0,9)	0,7
Variation de la trésorerie	(13,2)	2,3

- 1^{ère} étape à compter du 19 mai :
 - Machines à sous, formes électroniques de jeux traditionnels
 - Jauge : 35% capacité ERP
 - Couvre-feu : 21h
 - Restauration en terrasse

- 2^{ème} étape à compter du 9 juin
 - Tous les jeux
 - Jauge : 50% capacité ERP
 - Couvre-feu : 23h
 - Restauration intérieure (6 personnes par table max)

- 3^{ème} étape à compter du 20 juin :
 - Levée générale du couvre-feu

- 4^{ème} étape à compter du 30 juin :
 - Gestes barrières uniquement

- Suisse : 19 avril
 - Jauge : 10m² par personne
 - Restauration fermée
 - Interdiction de fumer dans les fumoirs

- Tunisie : 17 mai (après une semaine de fermeture)

- Belgique : 9 juin
 - Fermeture à 23h30

- Poursuite du renforcement de l'attractivité de l'offre
- Structure financière saine
- Confiance dans sa capacité à redémarrer son activité de manière optimale