

COMPTE DE RÉSULTAT

(en K€)	Notes	30/06/17	% du C.A.	30/06/16	% du C.A.
Produits des activités	4.1	249 950	100 %	218 107	100 %
Produits des activités (hors contrats joueurs)	4.1	198 261	79 %	160 004	73 %
Achats consommés		-49 749	-20 %	-29 202	-13 %
Charges externes		-29 865	-12 %	-26 675	-12 %
Impôts, taxes et versements assimilés		-6 869	-3 %	-4 585	-2 %
Charges de personnel	6.2	-109 173	-44 %	-100 022	-46 %
Excédent brut d'exploitation hors contrats joueurs	1.2	2 605	1 %	-480	0 %
Dotations aux amortissements et provisions nettes	8.3	-17 449	-7 %	-9 361	-4 %
Autres produits et charges opérationnels courants		10 698	4 %	-1 715	-1 %
Résultat opérationnel courant hors contrats joueurs		-4 146	-2 %	-11 556	-5 %
Produits de cession des contrats joueurs	4.1	51 689	21 %	58 103	27 %
Valeur résiduelle des contrats joueurs	5.1	-3 269	-1 %	-5 549	-3 %
Excédent brut d'exploitation sur contrats joueurs	1.2	48 421	19 %	52 554	24 %
Dotations aux amortissements et provisions nettes	8.3	-13 687	-5 %	-14 007	-6 %
Résultat opérationnel courant sur contrats joueurs		34 733	14 %	38 547	18 %
Excédent brut d'exploitation		51 024	20 %	52 074	24 %
Résultat opérationnel courant		30 586	12 %	26 991	12 %
Autres produits et charges opérationnels non courants					
Résultat opérationnel		30 586	12 %	26 991	12 %
Résultat financier	9.6	-23 182	-9 %	-10 318	-5 %
Résultat avant impôt		7 404	3 %	16 673	8 %
Charge d'impôt	10.1	-2 455	-1 %	-6 920	-3 %
Quote-part de résultat net des entreprises associées		-93		0	
Résultat net de l'exercice		4 856	2 %	9 753	4 %
Résultat revenant aux actionnaires de la Société		4 672	2 %	9 804	4 %
Résultat revenant aux intérêts minoritaires		184		-51	
Résultat net par action (en euros)		0,09		0,21	
Résultat net par action dilué (en euros)		0,04		0,10	
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (en K€)					
Écarts actuariels sur engagements de retraite	6.4	47		-212	
Éléments non recyclables au compte de résultat⁽¹⁾		47		-212	
Juste valeur des instruments de couverture Nouveau Stade		1 430		-1 785	
ID correspondant		-492		615	
Éléments recyclables au compte de résultat	12.6	938		-1 170	
Résultat global		5 841		8 371	
Résultat global revenant aux actionnaires		5 657		8 422	
Résultat global revenant aux minoritaires		184		-51	

(1) Dont 25 K€ d'impôt différé au 30 juin 2017 (-106 K€ au 30 juin 2016).

Les comptes complets seront intégrés dans le Document de Référence qui sera publié fin octobre.

BILAN ACTIF

Montants nets (en K€)	Notes	30/06/17	30/06/16
Immobilisations incorporelles			
<i>Goodwills</i>	7.1	1 866	1 866
Contrats joueurs	5.3	47 007	31 692
Autres immobilisations incorporelles	7.1	686	827
Immobilisations corporelles	7.2	414 963	420 753
Autres actifs financiers	9.1	2 727	2 400
Créances sur contrats joueurs (part à plus d'un an)	5.2	12 601	4 904
Participations dans les entreprises associées		489	0
Impôts différés	10.2	8 654	9 807
Actifs non courants		488 993	472 249
Stocks	4.3	1 892	2 060
Créances clients	4.2	43 898	48 772
Créances sur contrats joueurs (part à moins d'un an)	5.2 & 9.4	39 075	33 972
Autres actifs courants et comptes de régularisation	4.4 & 9.4	20 645	14 874
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.2 & 9.4	19 702	32 469
Actifs courants		125 212	132 148
Total actif		614 205	604 397

BILAN PASSIF

Montants nets (en K€)	Notes	30/06/17	30/06/16
Capital	11.1	88 418	70 466
Primes	11.1	123 397	103 350
Réserves	11.1	-108 208	-119 354
Autres fonds propres	11.1	138 057	77 956
Résultat revenant aux actionnaires de la Société		4 672	9 804
Capitaux propres part du Groupe		246 336	142 222
Intérêts minoritaires		2 898	2 810
Total capitaux propres		249 234	145 032
Emprunt obligataire (Nouveau Stade)	9.3 & 9.4	49 692	122 904
Emprunt bancaire "mini-perm" Nouveau Stade	9.4 & 9.5	115 743	126 364
Emprunts & dettes financières (part à + 1 an)	9.5 & 9.6	39 735	49 991
Dettes sur contrats joueurs (part à + 1 an)	5.4 & 9.4 & 9.5	7 807	6 506
Autres passifs non courants	9.3	22 828	24 021
Provision pour engagement de retraite	6.4	1 494	1 454
Passifs non courants		237 299	331 240
Provisions (part à - 1 an)	8.1	114	774
Dettes financières (part à - 1 an)			
Découverts bancaires	9.3 & 9.4 & 9.5	1 436	224
Emprunts bancaires Nouveau Stade	9.4 & 9.5	7 338	
Autres emprunts & dettes financières	9.3 & 9.4 & 9.5	5 162	4 025
Fournisseurs & comptes rattachés	4.5 & 9.4	29 712	28 135
Dettes fiscales et sociales	4.5	38 386	45 686
Dettes sur contrats joueurs (part à -1 an)	5.4 & 9.6 & 9.7	18 678	14 938
Autres passifs courants et comptes de régularisation	9.3 & 9.4	26 846	34 342
Passifs courants		127 672	128 125
Total passif		614 205	604 397

VARIATION DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en K€)	30/06/17	30/06/16
Résultat net	4 856	9 753
Résultat net des entreprises associées	0	0
Amortissements et provisions ⁽¹⁾	31 129	23 315
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽²⁾	-9 473	-1 809
Plus-values de cession des contrats joueurs	-48 421	-52 554
Plus-values de cession des autres immobilisations	-8 964	-91
Charges d'impôt ⁽³⁾	2 455	6 920
Capacité d'autofinancement avant impôt	-28 418	-14 466
Impôt payé	-5 109	-84
Coût de l'endettement financier net	22 471	10 444
Clients et autres débiteurs	-2 814	-6 037
Fournisseurs et autres créditeurs	-1 959	25 383
Variation du besoin en fonds de roulement	-4 773	19 346
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-15 829	15 240
Acquisitions de contrats joueurs nettes de variation des dettes	-27 306	-23 974
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	-133	-113
Acquisition d'immobilisations corporelles / construction du Nouveau Stade ⁽⁴⁾	-5 909	-94 751
Acquisitions d'immobilisations corporelles / hors Nouveau Stade ⁽⁴⁾	-12 744	-20 745
Acquisitions d'immobilisations financières	-665	-162
Cessions de contrats joueurs nettes de variation des créances	38 889	24 908
Cessions ou diminutions des autres actifs immobilisés	22 811	110
Cession de filiales nette de trésorerie	259	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	15 202	-114 728
Augmentation de capital et prime d'émission nette de frais ⁽⁵⁾	37 932	0
Opérations en fonds propres : émission des OSRANES nette de frais ⁽⁵⁾	59 660	0
Remboursement emprunt OCÉANE	0	-3 994
Souscriptions d'emprunts bancaires et obligataires ⁽⁶⁾	75 574	37 290
Frais d'émission d'emprunt	-7 959	-486
Emprunt obligataire Nouveau Stade ⁽⁶⁾	-112 000	0
Emprunt "mini-perm" (long terme) Nouveau Stade ⁽⁶⁾	-500	62 950
Subvention CNDS encaissée	0	8 000
Intérêts versés	-30 671	-7 660
Variation des autres fonds propres	0	-14
Remboursements d'emprunts ⁽⁶⁾	-34 844	-18 795
Nantissements de comptes bancaires et valeurs mobilières de placement	0	15 659
Rachat de titres	-545	42
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-13 352	92 992
Trésorerie d'ouverture	32 245	38 740
Variation de trésorerie	-13 979	-6 495
Trésorerie de clôture	18 266	32 245
(en K€)	30/06/17	30/06/16
Valeurs mobilières de placement	-	559
Disponibilités et CRSD	19 702	31 911
Découverts bancaires	-1 436	-224
Trésorerie de clôture	18 266	32 245

(1) Cf. note 8.3 (2) Les autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie sont principalement constitués de la juste valeur des instruments financiers, des effets d'actualisation des actifs non courants, des charges calculées d'intérêts sur les dettes financières (crédit syndiqué...), de l'amortissement des frais d'émission sur l'exercice et de l'amortissement accéléré de 2,7 M€ dû au refinancement (cf. note 9.6).

(3) Cf. note 10 (4) Cf. note 7.2 (5) Cf. note 11.1 (6) Cf. note 9.3

Comparabilité des exercices

Pour se conformer à la recommandation AMF relative à la définition du coût de l'endettement financier net, des reclassements ont été effectués à l'ouverture et répertoriés dans le tableau ci-dessous :

(en K€)	30/06/16 publié	Retraitements	30/06/16 retraité
Capacité d'autofinancement avant impôt	-12 785	-1 680	-14 466
Dividendes reçus des entreprises associées			
Impôt payé	-84		-84
Coût de l'endettement financier	6 088	4 356	10 444
Variation du besoin en fonds de roulement	19 346		19 346
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 564	2 676	15 240
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-113 546	-1 183	-114 728
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	94 486	-1 494	92 992
Trésorerie d'ouverture	38 740		38 740
Variation de trésorerie	-6 495		-6 495
Trésorerie de clôture	32 245		32 245

Détail des flux liés aux acquisitions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/17	30/06/16
Acquisitions de contrats joueurs	-32 347	-43 287
Dettes agents concernant des contrats cédés		
Dettes joueurs au 30/06/17	26 485	
Dettes joueurs au 30/06/16	-21 444	21 444
Dettes joueurs au 30/06/15		-2 131
Acquisitions de contrats joueurs nettes des variations de dettes	(27 306)	(23 974)

Détail des flux liés aux cessions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/17	30/06/16
Produits sur cessions de contrats joueurs	51 689	58 103
Créances joueurs au 30/06/17	-53 476	
Créances joueurs au 30/06/16	40 676	-40 676
Cessions de contrats joueurs nettes des variations de créances	38 889	24 908

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Clients et autres débiteurs

(en K€)	30/06/16	Variations de la période	30/06/17
Créances clients	49 573	4 902	44 671
Provisions clients	-801	-28	-773
Comptes de régularisation - Passif	-27 198	-4 648	-22 550
Créances clients	21 575	227	21 348
Autres créances	12 625	-3 210	16 342
Stocks	2 222	206	2 017
Provisions stocks	-162	-37	-125
Stocks	2 060	168	1 892
Clients et autres débiteurs		-2 814	

Fournisseurs et autres créiteurs

(en K€)	30/06/16	Variations de la période	30/06/17
Fournisseurs	-28 135	2 433	29 711
Comptes de régularisation - Actif	2 113	659	1 454
Dettes fournisseurs	-26 022	3 092	-28 257
Autres passifs courants	-52 830	-9 991	-42 839
Dettes d'IS	1 923	1 923	0
Dettes s/ acquisition immo. Foncière Montout	4 468	4 210	258
Autres passifs non courants	-24 021	-1 193	-22 828
Autres dettes	-70 460	-5 051	-65 410
Fournisseurs et autres créiteurs		-1 959	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en K€)	Capitaux propres revenant								Total des capitaux propres
	aux actionnaires de la Société							aux intérêts minoritaires	
	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultat	Autres fonds propres	Résultats enregistrés directement en capitaux propres	Total part du Groupe		
Capitaux propres au 30/06/15	70 444	103 338	-3 285	-113 602	80 020	-3 328	133 587	2 841	136 427
Résultat net de l'exercice				9 804			9 804	-51	9 753
Juste valeur des instruments de couverture ⁽¹⁾						-1 170	-1 170		-1 170
IAS 19 révisée						-212	-212		-212
Résultat net global				9 804		-1 382	8 422	-51	8 371
Dividendes							0		0
Augmentation de capital	23	12					35		35
Variation s/ OCÉANE				2 051	-2 051		0		0
Variation s/ OSRANE					-14		-14		-14
Titres d'auto-contrôle			42			151	193		193
Autres						-1	-1	20	19
Capitaux propres au 30/06/16	70 466	103 350	-3 243	-101 747	77 956	-4 561	142 222	2 810	145 032
Résultat net de l'exercice				4 672			4 672	184	4 856
Juste valeur des instruments de couverture ⁽¹⁾						938	938		938
IAS 19 révisée						47	47		47
Résultat net global				4 672		985	5 657	184	5 841
Dividendes							0	-41	-41
Augmentation de capital ⁽²⁾	17 952	20 047		322			38 321		38 321
Variation s/ OSRANE ⁽²⁾					60 100		60 100		60 100
Titres d'auto-contrôle			2 405			-2 363	42		42
Autres				-6	1		-5	-55	-60
Capitaux propres au 30/06/17	88 418	123 397	-838	-96 759	138 057	-5 939	246 336	2 898	249 234

(1) Ce montant correspond à la comptabilisation de la juste valeur nette d'impôt des instruments de couverture mis en place concernant le contrat de crédit du projet Groupama Stadium (cf. note 12.6). Le montant cumulé au 30 juin 2017 est de -1 670 K€ (-2 608 K€ au 30 juin 2016).

(2) Cf. note 11.1.