

# COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

## COMPTE DE RÉSULTAT

(en K€)	1er semestre 2017/2018	% du C.A.	1er semestre 2016/2017	% du C.A.
<b>Produits des activités</b>	<b>147 589</b>	<b>100%</b>	<b>111 842</b>	<b>100%</b>
Produits des activités (hors contrats joueurs)	82 948	56%	110 342	99%
Achats consommés	-20 544	-14%	-23 317	-21%
Charges externes	-17 635	-12%	-16 838	-15%
Impôts, taxes et versements assimilés	-2 454	-2%	-2 818	-3%
Charges de personnel	-59 056	-40%	-55 773	-50%
<b>Excédent brut d'exploitation hors contrats joueurs</b>	<b>-16 741</b>	<b>-11%</b>	<b>11 597</b>	<b>10%</b>
Dotations aux amortissements et provisions nettes	-11 006	-7%	-9 277	-8%
Autres produits et charges opérationnels courants	-3 890	-3%	11 027	10%
<b>Résultat opérationnel courant hors contrats joueurs</b>	<b>-31 637</b>	<b>-21%</b>	<b>13 346</b>	<b>12%</b>
Produits de cession des contrats joueurs	64 641	44%	1 500	1%
Valeur résiduelle des contrats joueurs	-6 681	-5%	-978	-1%
<b>Excédent brut d'exploitation sur contrats joueurs</b>	<b>57 960</b>	<b>39%</b>	<b>522</b>	<b>0%</b>
Dotations aux amortissements et provisions nettes	-10 560	-7%	-5 769	-5%
<b>Résultat opérationnel courant sur contrats joueurs</b>	<b>47 400</b>	<b>32%</b>	<b>-5 246</b>	<b>-5%</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>41 219</b>	<b>28%</b>	<b>12 119</b>	<b>11%</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>15 764</b>	<b>11%</b>	<b>8 100</b>	<b>7%</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants				
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>15 764</b>	<b>11%</b>	<b>8 100</b>	<b>7%</b>
Résultat financier	-6 348	-4%	-10 670	-10%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>9 416</b>	<b>6%</b>	<b>-2 570</b>	<b>-2%</b>
Charge d'impôt	-3 178	-2%	466	0%
Quote part de résultat net des entreprises associées	-76		0	
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>6 162</b>	<b>4%</b>	<b>-2 104</b>	<b>-2%</b>
<b>Résultat revenant aux actionnaires de la société</b>	<b>6 171</b>		<b>-2 330</b>	
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	-9		226	

<b>Résultat net par action (en euros)</b>	<b>0,11</b>		<b>-0,05</b>
<b>Résultat net par action dilué (en euros)</b>	<b>0,05</b>		<b>-0,02</b>

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (en K€)	1er semestre 2017/2018	1er semestre 2016/2017
Ecart actuariels sur engagements de retraite	0	0
<b>Eléments non recyclables au compte de résultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Juste valeur des instruments de couverture Grand Stade	292	804
ID correspondant	-101	-277
<b>Eléments recyclables au compte de résultat</b>	<b>192</b>	<b>527</b>
<b>Résultat global</b>	<b>6 354</b>	<b>-1 577</b>
<b>Résultat global revenant aux actionnaires</b>	<b>6 363</b>	<b>-1 803</b>
<b>Résultat global revenant aux minoritaires</b>	<b>-9</b>	<b>226</b>

# ÉTAT DE LA SITUATION NETTE CONSOLIDÉE

## Bilan Actif

Montants nets (en K€ )	31/12/17	30/06/17
<b>Immobilisations incorporelles</b>		
Goodwills	1 866	1 866
Contrats joueurs	87 757	47 007
Autres immobilisations incorporelles	679	686
<b>Immobilisations corporelles</b>	405 647	414 963
<b>Autres actifs financiers</b>	2 959	2 727
<b>Créances sur contrats joueurs (part à plus d'un an)</b>	18 858	12 601
<b>Participation dans les entreprises associées</b>	415	489
<b>Impôts différés</b>	5 857	8 654
<b>Actifs non courants</b>	<b>524 038</b>	<b>488 993</b>
<b>Stocks</b>	2 891	1 892
<b>Créances clients</b>	47 135	43 898
<b>Créances sur contrats joueurs (part à moins d'un an)</b>	33 375	39 075
<b>Autres actifs courants et comptes de régularisation</b>	22 749	20 645
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	16 816	19 702
<b>Actifs courants</b>	<b>122 966</b>	<b>125 212</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>647 004</b>	<b>614 205</b>

## Bilan Passif

Montants nets (en K€ )	31/12/17	30/06/17
Capital	88 423	88 418
Primes	123 397	123 397
Réserves	-103 379	-108 208
Autres fonds propres	138 053	138 057
Résultat revenant aux actionnaires de la Société	6 171	4 672
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>252 663</b>	<b>246 336</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>3 081</b>	<b>2 898</b>
<b>Total capitaux propres</b>	<b>255 744</b>	<b>249 234</b>
<b>Emprunt obligataire nouveau stade</b>	49 770	49 692
<b>Emprunt bancaire nouveau stade</b>	112 688	115 743
<b>Emprunts &amp; dettes financières (part à +1 an)</b>	50 541	39 735
<b>Dettes sur contrats joueurs (part à +1 an)</b>	12 008	7 807
<b>Autres passifs non courants</b>	23 711	22 828
<b>Provision pour engagement de retraite</b>	1 660	1 494
<b>Passifs non courants</b>	<b>250 378</b>	<b>237 299</b>
<b>Provisions (part à -1 an)</b>	173	114
<b>Dettes financières (part à -1 an)</b>		
Découverts bancaires	726	1 436
Emprunt obligataire nouveau stade	1 303	
Emprunt bancaire nouveau stade	7 820	7 338
Autres emprunts & dettes financières	5 238	5 162
<b>Fournisseurs &amp; comptes rattachés</b>	27 487	29 712
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	34 115	38 386
<b>Dettes sur contrats joueurs (part à -1 an)</b>	38 396	18 678
<b>Autres passifs courants et comptes de régularisation</b>	25 624	26 846
<b>Passifs courants</b>	<b>140 881</b>	<b>127 672</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>647 004</b>	<b>614 205</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

(en K€ )	31/12/17	31/12/16
Résultat net	6 162	-2 104
Résultat net des entreprises associées	76	0
Amortissements et provisions	21 566	14 992
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie	136	1 566
Plus -values de cession des contrats joueurs	-57 960	-522
Plus-values de cession des autres immobilisations	-810	-7 488
Charges d'impôt	3 178	-466
<b>Capacité d'autofinancement avant impôt</b>	<b>-27 652</b>	<b>5 977</b>
<b>Impôt payé</b>	<b>2 021</b>	<b>-3 524</b>
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>6 470</b>	<b>10 007</b>
Clients et autres débiteurs	-2 973	-32 308
Fournisseurs et autres créditeurs	-10 184	5 314
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>-13 157</b>	<b>-26 994</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-32 318</b>	<b>-14 532</b>
Acquisitions de contrats joueurs nettes de variation des dettes	-36 050	-19 338
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	-49	-70
Acquisition d'immobilisations corporelles/ construction du nouveau stade	-1 004	-12 234
Acquisitions d'immobilisations corporelles / hors nouveau stade	-1 863	-1 327
Acquisitions d'immobilisations financières	-759	95
Cessions de contrats joueurs nettes de variation des créances	64 084	36 596
Cessions ou diminutions des autres actifs immobilisés	2 534	14 787
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements</b>	<b>26 892</b>	<b>18 508</b>
Var. des intérêts minoritaires sur aug. de capital	13	
Augmentation de capital et prime d'émission nette de frais		11 435
Opérations en fonds propres : émission des OSRANE nette de frais		18 068
Souscriptions d'emprunts bancaires et obligataires	13 000	29 574
Emprunt "mini-perm" (long terme) nouveau stade		-2 073
Intérêts versés	-3 304	-3 685
Remboursements d'emprunts	-6 459	-32 370
Rachat de titres		-571
Titre d'auto contrôle		27
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>3 250</b>	<b>20 406</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>18 266</b>	<b>32 245</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-2 177</b>	<b>24 382</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>16 090</b>	<b>56 627</b>
(en K€ )	31/12/17	31/12/16
Disponibilités et CRSD	16 816	57 245
Découverts bancaires	-726	-618
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>16 090</b>	<b>56 627</b>