

COMPTE DE RÉSULTAT

(en K€)	Notes	30/06/18	% du C.A.	30/06/17	% du C.A.
Produits des activités	4.1	289 458	100 %	249 950	100 %
Produits des activités (hors contrats joueurs)	4.1	164 178	57 %	198 261	79 %
Achats consommés		-45 341	-16 %	-49 749	-20 %
Charges externes		-33 588	-12 %	-29 865	-12 %
Impôts, taxes et versements assimilés		-6 976	-2 %	-6 869	-3 %
Charges de personnel	6.2	-115 048	-40 %	-109 173	-44 %
Excédent brut d'exploitation hors contrats joueurs	1.2	-36 775	-13 %	2 605	1 %
Dotations aux amortissements et provisions nettes	8.3	-19 015	-7 %	-17 449	-7 %
Autres produits et charges opérationnels courants		-6 303	-2 %	10 698	4 %
Résultat opérationnel courant hors contrats joueurs		-62 094	-21 %	-4 146	-2 %
Produits de cession des contrats joueurs	4.1	125 281	43 %	51 689	21 %
Valeur résiduelle des contrats joueurs	5.1	-14 635	-5 %	-3 269	-1 %
Excédent brut d'exploitation sur contrats joueurs	1.2	110 645	38 %	48 421	19 %
Dotations aux amortissements et provisions nettes	8.3	-23 330	-8 %	-13 687	-5 %
Résultat opérationnel courant sur contrats joueurs		87 315	30 %	34 733	14 %
Excédent brut d'exploitation		73 870	26 %	51 024	20 %
Résultat opérationnel courant		25 221	9 %	30 586	12 %
Autres produits et charges opérationnels non courants					
Résultat opérationnel		25 221	9 %	30 586	12 %
Résultat financier	9.6	-13 302	-5 %	-23 182	-9 %
Résultat avant impôt		11 919	4 %	7 404	3 %
Charge d'impôt	10.1	-3 781	-1 %	-2 455	-1 %
Quote-part de résultat net des entreprises associées		-156		-93	
Résultat net de l'exercice		7 982	3 %	4 856	2 %
Résultat revenant aux actionnaires de la Société		8 028	3 %	4 672	2 %
Résultat revenant aux intérêts minoritaires		-46		184	
Résultat net par action (en euros)		0,14		0,09	
Résultat net par action dilué (en euros)		0,06		0,04	

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (en K€)					
Écarts actuariels sur engagements de retraite	6.4	-54		47	
Éléments non recyclables au compte de résultat		-54		47	
Juste valeur des instruments de couverture nouveau stade		547		1 430	
ID correspondant		-188		-492	
Éléments recyclables au compte de résultat	12.6	359		938	
Résultat global		8 287		5 841	
Résultat global revenant aux actionnaires		8 333		5 657	
Résultat global revenant aux minoritaires		-46		184	

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

BILAN ACTIF

Montants nets (en K€)	Notes	30/06/18	30/06/17
Immobilisations incorporelles			
<i>Goodwills</i>	7.1	1 866	1 866
Contrats joueurs	5.3	81 796	47 007
Autres immobilisations incorporelles	7.1	810	686
Immobilisations corporelles	7.2	399 436	414 963
Autres actifs financiers	9.1	3 219	2 727
Créances sur contrats joueurs (part à plus d'un an)	5.2	45 194	12 601
Participations dans les entreprises associées		338	489
Impôts différés	10.2	5 728	8 654
Actifs non courants		538 387	488 993
Stocks	4.3	2 154	1 892
Créances clients	4.2	19 581	43 898
Créances sur contrats joueurs (part à moins d'un an)	5.2 & 9.4	43 224	39 075
Autres actifs courants et comptes de régularisation	4.4 & 9.4	12 995	20 645
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.2 & 9.4	9 162	19 702
Actifs courants		87 116	125 212
Total actif		625 503	614 205

BILAN PASSIF

Montants nets (en K€)	Notes	30/06/18	30/06/17
Capital	11.1	88 423	88 418
Primes	11.1	123 397	123 397
Réserves	11.1	-103 092	-108 208
Autres fonds propres	11.1	138 053	138 057
Résultat revenant aux actionnaires de la Société		8 028	4 672
Capitaux propres part du Groupe		254 809	246 336
Intérêts minoritaires		3 044	2 898
Total capitaux propres		257 853	249 234
Emprunt obligataire nouveau stade	9.3 & 9.4	49 848	49 692
Emprunt bancaire nouveau stade	9.4 & 9.5	109 609	115 743
Emprunts & dettes financières (part à + 1 an)	9.5 & 9.6	58 143	39 735
Dettes sur contrats joueurs (part à + 1 an)	5.4 & 9.4 & 9.5	8 312	7 807
Autres passifs non courants	9.3	22 968	22 828
Provision pour engagement de retraite	6.4	1 733	1 494
Passifs non courants		250 613	237 299
Provisions (part à - 1 an)	8.1	136	114
Dettes financières (part à - 1 an)			
Découverts bancaires	9.3 & 9.4 & 9.5	402	1 436
Emprunt obligataire nouveau stade	9.4 & 9.5	35	
Emprunt bancaire nouveau stade	9.4 & 9.5	7 854	7 338
Autres emprunts & dettes financières	9.3 & 9.4 & 9.5	5 282	5 162
Fournisseurs & comptes rattachés	4.5 & 9.4	24 273	29 712
Dettes fiscales et sociales	4.5	38 850	38 386
Dettes sur contrats joueurs (part à - 1 an)	5.4 & 9.6 & 9.7	31 499	18 678
Autres passifs courants et comptes de régularisation	9.3 & 9.4	8 705	26 846
Passifs courants		117 037	127 672
Total passif		625 503	614 205

VARIATION DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en K€)	30/06/18	30/06/17
Résultat net	7 982	4 856
Résultat net des entreprises associées	156	93
Amortissements et provisions ⁽¹⁾	41 002	31 129
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽²⁾	1 882	-9 204
Plus-values de cession des contrats joueurs	-110 645	-48 421
Plus-values de cession des autres immobilisations	284	-9 610
Charges d'impôt ⁽³⁾	3 781	2 455
Capacité d'autofinancement avant impôt	-55 559	-28 702
Impôt payé	1 431	-5 109
Coût de l'endettement financier net	13 148	22 471
Clients et autres débiteurs	16 006	-2 530
Fournisseurs et autres créditeurs	-7 929	-1 959
Variation du besoin en fonds de roulement	8 077	-4 489
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-32 902	-15 829
Acquisitions de contrats joueurs nettes de variation des dettes	-61 423	-27 306
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	-240	-133
Acquisitions d'immobilisations corporelles / construction du nouveau stade ⁽⁴⁾	-4 057	-5 909
Acquisitions d'immobilisations corporelles / hors nouveau stade ⁽⁴⁾	-4 065	-12 744
Acquisitions d'immobilisations financières	-3 322	-665
Cessions de contrats joueurs nettes de variation des créances	88 540	38 889
Cessions ou diminutions des autres actifs immobilisés	8 274	22 811
Cessions de filiales nettes de trésorerie	0	259
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	23 708	15 202
Var. des intérêts minoritaires sur aug. de capital	13	
Augmentation de capital et prime d'émission nette de frais ⁽⁵⁾		37 932
Opérations en fonds propres : émission des OSRANES nette de frais ⁽⁵⁾		59 660
Souscriptions d'emprunts bancaires et obligataires ⁽⁶⁾	25 798	75 574
Frais d'émission d'emprunt		-7 959
Emprunt obligataire nouveau stade		-112 000
Emprunt "mini-perm" (long terme) nouveau stade ⁽⁶⁾		-500
Intérêts versés	-13 003	-30 671
Remboursements d'emprunts ⁽⁶⁾	-13 118	-34 844
Rachat de titres		-545
Titres d'auto-contrôle		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-311	-13 352
Trésorerie d'ouverture	18 266	32 245
Variation de trésorerie	-9 506	-13 979
Trésorerie de clôture	8 760	18 266
(en K€)	30/06/18	30/06/17
Disponibilités	9 162	19 702
Découverts bancaires	-402	-1 436
Trésorerie de clôture	8 760	18 266

(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, de l'amortissement des frais d'émission sur l'exercice. (3) Cf. note 10 (4) Cf. note 7.2 (5) Cf. note 11.1 (6) Cf. note 9.3

Détail des flux liés aux acquisitions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/18	30/06/17
Acquisitions de contrats joueurs	-74 749	-32 347
Dettes joueurs au 30/06/18	39 811	
Dettes joueurs au 30/06/17	-26 485	26 485
Dettes joueurs au 30/06/16		-21 444
Acquisitions de contrats joueurs nettes des variations de dettes	(61 423)	(27 306)

Détail des flux liés aux cessions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/18	30/06/17
Produits sur cessions de contrats joueurs	125 281	51 689
Créances joueurs au 30/06/18	-88 417	
Créances joueurs au 30/06/17	51 676	-51 676
Créances joueurs au 30/06/16		40 676
Cessions de contrats joueurs nettes des variations de créances	88 540	40 689

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Clients et autres débiteurs

(en K€)	Variations de la période
Créances clients	24 186
Provisions clients	-131
Comptes de régularisation - Passif	-15 469
Créances clients	8 586
Autres créances	7 682
Stocks	-273
Provisions stocks	11
Stocks	-262
Clients et autres débiteurs	16 006

Fournisseurs et autres créditeurs

(en K€)	Variations de la période
Fournisseurs	-5 438
Comptes de régularisation - Actif	-255
Dettes fournisseurs	-5 693
Autres passifs courants	-1 857
Autres passifs non courants	-379
Autres dettes	-2 236
Fournisseurs et autres créditeurs	-7 929

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 30/06/16	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/ OCÉANE							0		0
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
Résultat net de l'exercice				8 028			8 028	-46	7 982
Juste valeur des instruments de couverture ⁽¹⁾						359	359		359
IAS 19 révisée						-54	-54		-54
Résultat net global				8 028		305	8 333	-46	8 287
Dividendes							0		0
Augmentation de capital ⁽²⁾	5	0					4		4
Variation s/ OSRANE ⁽²⁾					-4		-4		-4
Titres d'auto-contrôle			-44			34	-10		-10
Écart de conversion						4	4		4
Autres				-1		148	147	192	338
Capitaux propres au 30/06/18	88 423	123 397	-882	-88 732	138 053	-5 448	254 809	3 044	257 853

(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 2018 est de -2 029 K€ (-1 670 K€ au 30 juin 2017).

(2) Cf. note 11.1.