

COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

COMPTE DE RÉSULTAT

(en K€)	30/06/20	% du C.A.	30/06/19 retraité ⁽¹⁾	% du C.A.
Produits des activités hors trading joueurs	180 693	100 %	220 854	100 %
Plus-value/cessions joueurs ⁽¹⁾	82 738	46 %	76 928	35 %
Achats consommés	-39 712	-22 %	-46 771	-21 %
Charges externes	-36 864	-20 %	-34 834	-16 %
Impôts, taxes et versements assimilés	-8 531	-5 %	-8 330	-4 %
Charges de personnel	-132 464	-73 %	-130 922	-59 %
Excédent brut d'exploitation	45 860	25 %	76 925	35 %
Dotations aux amortissements et provisions nettes	-76 246	-42 %	-52 258	-24 %
Autres produits et charges opérationnels courants ⁽²⁾	11 982	7 %	-2 494	-1 %
Résultat opérationnel	-18 404	-10 %	22 173	10 %
Résultat financier	-17 939	-10 %	-13 998	-6 %
Résultat avant impôt	-36 345	-20 %	8 176	4 %
Charge d'impôt	-84	0 %	-1 655	-1 %
Quote-part de résultat net des entreprises associées	-177	0 %	-117	
Résultat net de l'exercice	-36 606	-20 %	6 404	3 %
Résultat revenant aux actionnaires de la Société	-36 480		6 186	
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	-126		218	
Résultat net par action (en euros)	-0,63		0,11	
Résultat net par action dilué (en euros)	-0,63		0,05	

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (en K€)			
Écarts actuariels sur engagements de retraite	199		-286
Éléments non recyclables au compte de résultat	199		-286
Juste valeur des instruments de couverture stade	1 010		697
ID correspondant	-348		-240
Éléments recyclables au compte de résultat	662		457
Résultat global	-35 745		6 575
Résultat global revenant aux actionnaires	-35 619		6 357
Résultat global revenant aux minoritaires	-126		218

Comme indiqué en note "présentation des états financiers", le Groupe a appliqué, au 30 juin 2020, la norme IFRS 16 en optant pour la méthode de transition rétrospective simplifiée, qui n'a pas conduit à retraiter les chiffres comparatifs.

(1) Le Groupe a aussi appliqué la décision de l'IFRIC en date du 16 juin 2020 qui a conclu que les produits issus des transferts de joueurs ne peuvent plus être reconnus en "chiffre d'affaires" mais doivent être présentés à hauteur du seul résultat de cession (plus-value nette) sur une ligne dédiée du compte de résultat comme présenté ci-dessus (cf. notes 1.3 et 4.2). La période comparative a donc été modifiée (cf. note 1.2).

(2) Ce poste intègre l'aide exceptionnelle accordée par la Ligue Nationale de Football d'un montant de 12,9 M€ (cf. note 1).

Les comptes complets seront intégrés dans le Document d'enregistrement universel qui sera publié fin octobre.

COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE ACTIF

Montants nets (en K€)	30/06/20	30/06/19
Immobilisations incorporelles		
<i>Goodwills</i>	1 919	1 866
Contrats joueurs	179 204	89 478
Autres immobilisations incorporelles	1 546	1 554
Immobilisations corporelles	368 596	385 501
Actifs liés aux droits d'utilisation⁽¹⁾	9 362	
Autres actifs financiers	7 260	4 159
Créances sur contrats joueurs (part à plus d'un an)	17 000	36 462
Participation dans les entreprises associées	4 551	3 620
Impôts différés	2 511	3 701
Actifs non courants	591 949	526 341
Stocks	2 957	2 469
Créances clients et actifs sur contrats clients	17 943	14 875
Créances sur contrats joueurs (part à moins d'un an)	17 353	57 044
Autres actifs courants et comptes de régularisation	40 099	16 992
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 941	11 962
Actifs courants	111 294	103 342
TOTAL ACTIF	703 243	629 683

(1) Comme indiqué en note "présentation des états financiers", le Groupe a appliqué, au 30 juin 2020, la norme IFRS 16 en optant pour la méthode de transition rétrospective simplifiée, qui n'a pas conduit à retraiter les chiffres comparatifs.

COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE PASSIF

Montants nets (en K€)	30/06/20	30/06/19
Capital	88 474	88 429
Primes	123 388	123 396
Réserves	-87 045	-92 889
Autres fonds propres	138 011	138 047
Résultat revenant aux actionnaires de la Société	-36 480	6 186
Capitaux propres part du Groupe	226 348	263 169
Intérêts minoritaires	3 718	3 262
Total capitaux propres	230 067	266 431
Emprunt obligataire stade	50 189	50 014
Emprunt bancaire stade	95 385	100 414
Emprunts & dettes financières (part à + 1 an)	53 483	58 265
Dettes sur contrats joueurs (part à + 1 an)	63 688	11 915
Dettes financières non courantes liées aux obligations locatives⁽¹⁾	6 066	
Autres passifs non courants	19 277	21 394
Provision pour engagement de retraite	2 341	2 420
Passifs non courants	290 430	244 422
Provisions (part à - 1 an)	115	90
Dettes financières (part à - 1 an)		
Découverts bancaires	392	354
Emprunt obligataire stade	2 663	71
Emprunt bancaire stade	13 075	7 736
Dettes financières courantes liées aux obligations locatives ⁽¹⁾	3 965	
Autres emprunts & dettes financières	1 874	5 425
Fournisseurs & comptes rattachés	21 723	22 959
Dettes fiscales et sociales	32 602	41 393
Dettes sur contrats joueurs (part à - 1 an)	71 752	28 988
Autres passifs courants et produits constatés d'avance	34 585	11 814
Passifs courants	182 746	118 829
TOTAL PASSIF	703 243	629 683

(1) Comme indiqué en note "présentation des états financiers", le Groupe a appliqué, au 30 juin 2020, la norme IFRS 16 en optant pour la méthode de transition rétrospective simplifiée, qui n'a pas conduit à retraiter les chiffres comparatifs.

COMPTES CONSOLIDÉS

VARIATION DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en K€)	30/06/20	30/06/19
Résultat net	-36 606	6 404
Résultat net des entreprises associées	177	117
Amortissements et provisions ⁽¹⁾	76 246	52 258
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽²⁾	-302	1 406
Plus-values de cession des contrats joueurs	-82 738	-76 928
Plus-values de cession des autres immobilisations	-1 511	-34
Charges d'impôt ⁽³⁾	84	1 655
Capacité d'autofinancement avant impôt	-44 650	-15 121
Impôt payé	-603	-996
Coût de l'endettement financier net	14 369	13 847
Clients et autres débiteurs	-19 831	2 688
Fournisseurs et autres créditeurs	7 329	2 174
Variation du besoin en fonds de roulement	-12 502	4 862
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-43 386	2 592
Acquisitions de contrats joueurs nettes de variation des dettes	-58 545	-52 328
Acquisitions d'autres immobilisations incorporelles	-423	-850
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-7 943	-6 187
Acquisitions d'immobilisations financières	-4 316	-2 379
Participation dans les entreprises associées	-1 112	-3 400
Cessions de contrats joueurs nettes de variation des créances	150 019	83 081
Cessions ou diminutions des autres actifs immobilisés	4 250	2 283
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	81 930	20 221
Souscriptions d'emprunts bancaires et obligataires ⁽⁵⁾		5 000
Intérêts versés ⁽⁶⁾	-5 716	-9 974
Intérêts versés sur les dettes liées aux obligations locatives ⁽⁷⁾	-472	
Remboursements d'emprunts ⁽⁶⁾	-5 335	-13 457
Remboursements d'emprunts sur des dettes liées aux obligations locatives ⁽⁷⁾	-4 328	
Acquisitions d'actions propres	-1 753	-1 533
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-17 604	-19 965
Trésorerie d'ouverture	11 608	8 760
Variation de trésorerie	20 941	2 848
Trésorerie de clôture	32 549	11 608

(en K€)	30/06/20	30/06/19
Disponibilités	32 941	11 962
Découverts bancaires	-392	-354
Trésorerie de clôture	32 549	11 608

(1) Cf. note 7.3 / (2) Les autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie sont principalement constitués des effets d'actualisation des actifs non courants, des charges calculées d'intérêts sur les dettes financières / (3) Cf. note 9 / (4) Cf. note 6.2 / (5) Cf. note 8.3.

(6) Le Groupe a obtenu le report du remboursement des échéances des emprunts, ainsi que le paiement des intérêts liés, pour un montant de 9,1 M€.

(7) Première application de la norme IFRS 16 avec la méthode rétrospective simplifiée sans impact sur la période comparative.

Comme indiqué en note "présentation des états financiers", le Groupe a appliqué, au 30 juin 2020, la norme IFRS 16 en optant pour la méthode de transition rétrospective simplifiée, qui n'a pas conduit à retraiter les chiffres comparatifs.

COMPTES CONSOLIDÉS

Détail des flux liés aux acquisitions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/20	30/06/19
Acquisitions de contrats joueurs	-153 082	-53 420
Dettes joueurs au 30/06/20	135 440	
Dettes joueurs au 30/06/19	-40 903	40 903
Dettes joueurs au 30/06/18		-39 811
Acquisitions de contrats joueurs nettes des variations de dettes	(58 545)	(52 328)

Détail des flux liés aux cessions de contrats joueurs

(en K€)	30/06/20	30/06/19
Produits sur cessions de contrats joueurs	90 866	88 170
Créances joueurs au 30/06/20	-34 353	
Créances joueurs au 30/06/19	93 506	-93 506
Créances joueurs au 30/06/18		88 417
Cessions de contrats joueurs nettes des variations de créances	150 019	83 081

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Clients et autres débiteurs

(en K€)	Variations de la période
Créances clients	-2 887
Comptes de régularisation - Passif	3 399
Créances clients	512
Autres créances	-19 784
Stocks	-559
Stocks	-559
Clients et autres débiteurs	-19 831

Fournisseurs et autres créditeurs

(en K€)	Variations de la période
Fournisseurs	-1 236
Comptes de régularisation - Actif	-2 017
Dettes fournisseurs	-3 253
Autres passifs	10 582
Autres dettes	10 582
Fournisseurs et autres créditeurs	7 329

COMPTES CONSOLIDÉS

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 30/06/18	88 423	123 397	-882	-85 747	138 053	-5 448	257 794	3 044	260 838
Résultat net de l'exercice				6 186			6 186	218	6 404
Juste valeur des instruments de couverture ⁽¹⁾						457	457		457
Écart actuariel						-286	-286		-286
Résultat net global				6 186		171	6 357	218	6 575
Dividendes									
Augmentation de capital ⁽²⁾	7	-1					6		6
Variation s/ OSRANE ⁽²⁾					-6		-6		-6
Païement en actions						469	469		469
Titres d'auto-contrôle			-1 496			-17	-1 513		-1 513
Écart de conversion						-4	-4		-4
Autres						65	65		65
Capitaux propres au 30/06/19	88 429	123 396	-2 378	-79 561	138 047	-4 764	263 169	3 262	266 431
Résultat net de l'exercice				-36 480			-36 480	-126	-36 605
Juste valeur des instruments de couverture ⁽¹⁾						662	662		662
Écart actuariel						199	199		199
Résultat net global				-36 480		861	-35 619	-126	-35 745
Dividendes									
Augmentation de capital ⁽²⁾	44	-8					36		36
Variation s/ OSRANE ⁽²⁾					-36		-36		-36
Païement en actions						471	471		471
Titres d'auto-contrôle			-1 061			-651	-1 712		-1 712
Écart de conversion						52	52	7	59
Autres						-16	-16	575	560
Capitaux propres au 30/06/20	88 474	123 388	-3 439	-116 041	138 011	-4 046	226 348	3 718	230 067

La mise en place de la norme IFRS 16 n'a pas eu d'impact sur les capitaux propres consolidés au 1^{er} juillet 2019 compte tenu des options de simplifications retenues par le Groupe dans le cadre de l'application de la méthode rétrospective simplifiée (cf. note 6.2).

(1) Ce montant correspond à la variation 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 11.6).

(2) Cf. note 10.1.