



RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 11476

Numéro SIREN : 535 010 276

Nom ou dénomination : STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2017 sous le numéro de dépôt 19790



EXEMPLAIRE DESTINE
AU GREFFE

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Société par Actions Simplifiée

12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil Malmaison

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016

*certifié au fond
le 22/05/2017*

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Société par Actions Simplifiée

12-14 rue Louis Blériot
92500 Rueil Malmaison

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société STADE BORDEAUX ATLANTIQUE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil de Surveillance. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans la note « METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES » de l'annexe.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

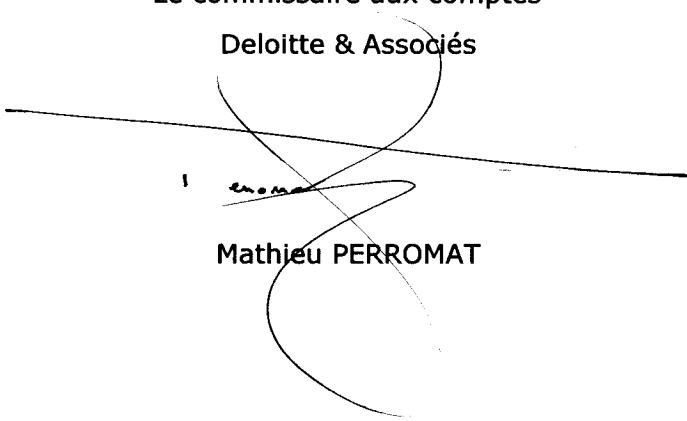
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil de Surveillance et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Bordeaux, le 14 avril 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Mathieu PERROMAT

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

12 Rue Louis BLERIOT

92500 RUEIL-MALMAISON

Comptes au 31/12/2016



COMPTES ANNUELS

Bilan - Actif

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	264 253	69 432	194 821	62 201
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	19 098	2 996	16 102	18 490
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	213 093 368	11 887 683	201 205 685	208 185 869
Installations techniques, matériel, outillage	6 894 408	1 143 201	5 751 207	6 442 614
Autres immobilisations corporelles	2 068 003	235 156	1 832 847	1 867 038
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	109 815 195		109 815 195	112 555 749
ACTIF IMMOBILISE	332 154 325	13 338 468	318 815 858	329 131 961
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	42 579		42 579	31 426
Avances et acomptes versés sur commandes	8 448		8 448	13 486
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	65 191 281	262 031	64 929 249	67 774 365
Autres créances	1 196 240		1 196 240	4 667 474
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 163 652		2 163 652	3 684 651
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	62 913		62 913	15 833
ACTIF CIRCULANT	68 665 113	262 031	68 403 081	76 187 234
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	400 819 438	13 600 499	387 218 939	405 319 195

Bilan - Passif

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 9 941 027)	9 941 027	9 941 027
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-3 939 499	-274 045
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-3 292 362	-3 665 454
Subventions d'investissement	70 833 333	73 333 333
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	73 542 499	79 334 861
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	492 008	213 988
PROVISIONS	492 008	213 988
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	110 450 387	113 255 749
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		5 559 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	28 018	8 964
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 616 973	4 204 346
Dettes fiscales et sociales	30 109 048	34 057 148
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	78 019	380 611
Autres dettes	6 800 034	512 326
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	163 101 952	167 792 203
DETTES	313 184 432	325 770 345
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	387 218 939	405 319 195

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	19 206 186		19 206 186	13 045 444
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	19 206 186		19 206 186	13 045 444
Production stockée				
Production immobilisée				27 960 385
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 086 860	2 157 453
Autres produits			5	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			20 293 051	43 163 284
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			105 723	82 923
Variation de stock (marchandises)			-11 153	-31 426
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				30
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			13 187 947	40 394 037
Impôts, taxes et versements assimilés			161 534	67 608
Salaires et traitements			523 663	
Charges sociales			388 473	
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 016 285	5 322 426
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			956 150	
Dotations aux provisions			323 020	213 988
Autres charges			4 259	20 371
CHARGES D'EXPLOITATION			23 655 901	46 069 956
RESULTAT D'EXPLOITATION			-3 362 850	-2 906 672
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				128
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS				128
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 427 402	3 316 006
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 427 402	3 316 006
RESULTAT FINANCIER			-2 427 402	-3 315 878
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-5 790 252	-6 222 550

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 500 165	3 911 642
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	156	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 500 321	3 911 642
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 443	568
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 353 979
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	156	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 599	1 354 547
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 498 722	2 557 095
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	832	
TOTAL DES PRODUITS	22 793 372	47 075 054
TOTAL DES CHARGES	26 085 734	50 740 509
BENEFICE OU PERTE	-3 292 362	-3 665 454

Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.
Ces comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de l'entreprise.
Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général N°2014-03 du 5 juin 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, en application des articles L.123-12 à L123-28 et R123-172 à R123-208 du code de commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ; en ce début d'année, SBA a obtenu, la venue de 2 concerts à l'été 2017 : un contrat de mise à disposition pour le concert de Céline Dion le 29 juin, et la production du concert des Vieilles Canailles le 1er juillet. En cas d'annulation du concert des Vieilles Canailles, dont la principale vedette est le chanteur Johnny Hallyday, la situation de trésorerie de la société ferait apparaître un déficit de trésorerie ponctuel qu'il conviendrait de financer par recours à l'endettement financier (banques, actionnaires, ...).

La société n'envisage pas de difficultés particulières quant à l'obtention d'un tel financement. Sur cette base, les comptes ont été établis en appliquant le principe de continuité d'exploitation.

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

NOTES SUR LE BILAN**Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise. Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Coûts d'emprunt

L'option a été prise d'intégrer dans le coût de la construction du stade, les frais financiers portés pendant toute la période de la construction. Ces frais sont amortis au rythme de l'immobilisation soit une durée de 30 ans.

Amortissements et Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

*** Constructions :**

- Stade: 30 ans: Mode linéaire
- Equipement (Tv, Écrans géants...): 10 ans
- Equipement sportif et pelouse : 12 ans
- Equipement WIFI HD : 7 ans
- Mobiliers (Administratif sportif et médias) : 15 à 20 ans

*** Installations techniques : 5 à 10 ans***** Matériel et outillage industriels : 3 à 8 ans***** Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans***** Matériel de transport : néant***** Matériel informatique : 2 à 4 ans linéaire ou dégressif***** Mobilier : 3 à 5 ans**

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Sont inscrits en autres immobilisations financières, le reclassement de la créance R1.1.a détenue sur la ville de Bordeaux pour un montant à l'origine de 114 321 826,54€.

Cette créance a fait l'objet d'une mobilisation Dailly auprès des banques Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd et Dexia Crédit Local.

Les banques ont opposé une garantie au financement de la cession de la créance professionnelle au moyen d'un accord autonome signé par les parties en date du 28 octobre 2011.

Au cours de l'exercice 2016, 2 740 553,97€ ont été remboursés aux prêteurs, et le montant de la créance à la clôture est de 109 815 195,17€

La contrepartie financière a été comptabilisée au passif du bilan en emprunt et dette pour le même montant soit, 109 815 195,17€ en fin d'exercice.

Au fur et à mesure des échéances trimestrielles, la ville verse directement la banque « SMBC » le capital et les intérêts de la créance cédée, et verse à SBA la TVA.

Schéma de comptabilisation Dailly

	411 Ville de Bordeaux	164 Emprunt SMBC (Dailly)	512 Banque SMBC	708 Loyer R1	276 Autres immo financières
Solde à nouveau					
Cession de créances avr-15		114 321 826,54	114 321 826,54		
Facturation des loyers R1 avr-15	181 497 542,65			151 247 952,21	
Virement poste à poste avr-15	114 321 826,54				114 321 826,54
Remboursement emprunt déc-15		1 766 077,39			
Remboursement TVA déc-15	658 208,27		658 208,27		
Remboursement int Dailly déc-15	1 524 963,98				
Loyers constaté d'avance déc-15				147 956 910,83	
A nouveau 2016	64 992 543,86				
Remboursement emprunt déc-16		2 740 553,98			
Remboursement int Dailly déc-16			2 227 668,74		
Remboursement TVA déc-16		993 644,54	993 644,54		
Loyers constaté d'avance déc-16				147 956 910,83	
				142 988 688,12	
	61 771 230,58	109 815 195,17		4 968 222,71	109 815 195,17
	661		4455	487	
	Charges financières		État TVA à décaisser	Pdt Constat avance	
Facturation des loyers R1 avr-15			30 249 590,44		
Remboursement Dailly déc-15	1 524 963,98		658 208,27		
Produit constaté d'avance déc-15				147 956 910,83	
A nouveau 2016			29 591 382,17		
Remboursement int Dailly déc-16	2 227 668,74		993 644,54		
Produit constaté d'avance déc-16				147 956 910,83	
				142 988 688,12	
	2 227 668,74		28 597 737,63		

Stocks de marchandises

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks de marchandise sont évalués selon la méthode du premier entré premier sorti (FIFO).

La société SBA à recours à des contrats de partenariat qui lui assurent un prix d'approvisionnement fixe pendant la durée du contrat.

Le stock à la clôture est composé des marchandises achetées au près de nos partenaires non consommées au 31/12/2016.

Dépréciation des stocks de marchandises

À la clôture de l'exercice, une dépréciation de la valeur du stock est constatée lorsque la valeur d'inventaire des stocks et des en-cours est inférieure à leur valeur d'entrée.

Aucune dépréciation n'est constatée au 31/12/2016.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances figurent à l'actif du bilan pour un montant de 65 191 280.51€.

Elles sont principalement composées de la créance de la ville pour sa partie non cédée, dénommée R1.1.b, pour un montant de 61 771 230.57€ (*cf. schéma comptabilisation Dailly page 11*).

Cette créance dont le montant à l'origine de 70 175 716.11€ a été diminué, conformément à l'échéancier annexé, des paiements intervenus au cours de l'exercice à hauteur de 2 274 491.03€.

Les produits excédents l'exercice en cours sont neutralisés au moyen de produits constatés d'avance. (*cf. comptes de régularisation page 14*).

Dépréciation des créances

Les créances clients, hors créances publiques, sont dépréciées dans les cas suivants :

- créances échues entre 1 an et 2 ans : provision à 50%
- créances échues depuis plus de 2 ans : provision à 100%.

La dépréciation des créances échues depuis moins de 1 an s'apprécie au cas par cas.

A la clôture les créances douteuses sont de 452 941.87€, dont 443 894.88€ facturés à la ville de Bordeaux dans le cadre de l'organisation des matchs de l'Euro 2016. Dans le cadre du litige opposant SBA à la ville sur l'Euro 2016, ces créances ont fait l'objet d'une provision inscrite au bilan pour un montant de 257 997.23€.

Capital social

Suite à l'intégration de la dette subordonnée en date du 14/12/2015, le capital social s'élève à 9 941 027€. Aucune modification n'est intervenue au cours de l'exercice.
Le détail est mentionné en annexe page 29, et au 2059 F de la liasse fiscale.

Subvention d'investissement

La société SBA a reçu une subvention d'investissement de 75 millions d'euros pendant la phase construction. Cette subvention est rapportée au rythme de l'amortissement qu'elle finance, elle est donc reprise au résultat sur la durée du contrat. Au cours de l'exercice 2016, 2 500 000.00€ ont été inscrits en compte de produits exceptionnel.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'événements passés.

Au titre de l'article 11.2.2 du contrat de partenariat signé le 28 octobre 2011, la société SBA reçoit de la ville de Bordeaux une redevance durant la période d'exploitation au titre des gros entretiens et réparations (GER), la redevance R2.

Cette redevance R2 suit un plan de GER qui prévoit des interventions tous les 3, 5, 7 et 10 ans.

La société SBA reverse dans le cadre du contrat entretien maintenance (CEM) une partie de cette redevance est versée au mainteneur Vinci énergie (anciennement Vinci Facilities).

Le solde correspondant aux travaux assurés par la société SBA, fait l'objet d'une dotation au titre des provisions pour grosses réparations.

Les fonds reçus de la ville sont versés sur compte ouvert à cet effet auprès de la banque Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe.

Durant l'exercice 323 019.70€ ont été dotés au titre du GER.

Le GER a été utilisé au titre des aléas prévus au plan de GER et en accord avec la ville de Bordeaux pour un montant de 45 000€.

Au 31 décembre 2016 le poste figure au bilan pour un montant de 492 007.70€.

Emprunts et dette financières

Comme indiqué précédemment figure en emprunt :

- la contrepartie de la créance financière cédée inscrite en autres immobilisations financières pour un montant de 109 815 195.18€
- le solde d'un emprunt destiné à financer un investissement supplémentaire (rampes de luminothérapie) pour un montant de 635 191.76€.

Compte courant d'associés

Les actionnaires ont en 2015 fait des apports à hauteur de 5 500 000 € en compte courant. Cet apport est rémunéré à 4%. Le dépassement de la limite fiscale est réintégré au résultat fiscal pour un montant de 110 155€ et soumis à la contribution sociale additionnelle.

Dettes fiscales et sociales

Au bilan, le poste des dettes fiscales et sociales s'élève à 30 109 048.45€. Il comprend principalement :

- le solde de la TVA des créances R1.1.a, R1.1.b pour 28 597 737.63€,
- les dettes sociales issues de la reprise par la société SBA des salariés anciennement mis à disposition par les actionnaires, pour un montant de 284 215.94€.

Comptes de régularisation

Comme évoqué au paragraphe Créances, les produits ne concernant pas l'exercice ont été neutralisés par un produit constaté d'avance de 163 101 951.74€ :

- Créance R1.1.a, à hauteur de 142 988 668.12€
- Avance sur loyer de 20 000 000 €, soit 18 888 888.89 € au 31/12/2016.

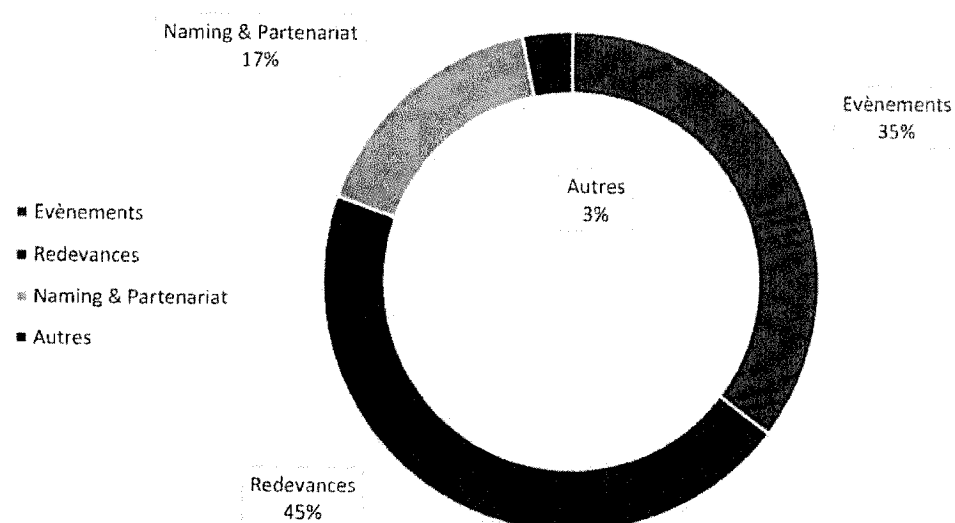
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits et charges d'exploitations

Le chiffre d'affaire se décompose en 4 activités principales, les loyers et redevances, le Naming et partenariats, les événements, et les autres activités.

Les événements sont distingués en deux catégories, les événements d'entreprises (séminaires d'entreprise...), et les grands événements (concerts, et matchs de l'UBB, etc.).

Répartition du CA 2016



Pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, la société Stade Bordeaux Atlantique a accueilli 5 matchs de l'Euro 2016, 3 matchs de l'UBB et l'événement Be2Run.

Tout en garantissant l'accueil des matchs du Club résident (22 matchs en 2016), SBA a organisé 130 séminaires, correspondant à un volume de recettes comparable à celui de 2015.

S'agissant du premier exercice de 12 mois d'activité, la société enregistre sur l'exercice 2016 une progression de son chiffre d'affaire de 6 160 742 € par rapport à l'année précédente.

A noter que la diminution des autres produits d'exploitations est due à l'absence de production immobilisée, la construction étant été achevée en 2015.

Les charges d'exploitation de l'exercice sont de 23 655 901.29€.

Au 01/01/2016, la société a repris pour son compte une partie des salariés mis à disposition par les deux actionnaires.

Le montant des charges de personnel de l'exercice est de 912 136.31€

Produits et charges financières

Les charges financières inscrites au compte de résultat pour un montant de 2 427 401.61 € sont essentiellement liées aux intérêts de la créance de la ville cédée aux banques Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd et Dexia Crédit Local, soit 2 227 668.74 € et aux intérêts des comptes courants d'associés rémunérés à 4% pour un montant de 223 948.06 € en 2016. *Cf. schéma Dailly*

Pour mémoire, la dette subordonnée rémunérée au taux de 14% a été intégrée au capital social en 2015.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Les produits exceptionnels inscrits au résultat pour un montant de 2 500 165 € comprennent le rapport de la subvention au résultat pour un montant de 2 500 000 €.

AUTRES INFORMATIONS

Identité des sociétés intégrant les comptes de la société

Dénomination sociale : VINCI CONCESSIONS

Forme : SAS

Au capital de : 4 306 925 672 Euros

Adresse du siège social :

9, rue de l'EUROPE

92851 RUEIL MALMAISON

Dénomination sociale : FAYAT

Forme : SAS

Au capital de : 110 000 000 Euros

Adresse du siège social :

137, rue du palais GALLIEN

33000 BORDEAUX

FAITS MARQUANTS :

Il s'agit du second exercice d'exploitation.

Les faits marquants de l'exercice sont :

Fin du recours administratif

Plusieurs recours ont été intentés contre le projet du stade, par Monsieur Matthieu ROUVEYRE et par l'association TRANS'CUB.

Le conseil d'Etat a rejeté le pourvoi formé contre l'accord autonome de financement. Il a annulé la délibération du conseil municipal du 24/10/2011 du fait d'une lacune dans l'information du conseil, tout en retenant la possibilité d'une régularisation dans un délai de 4 mois à compter de sa décision.

La délibération du conseil municipal du 11/07/2016 a procédé à la régularisation nécessaire.

Aucun recours n'est intervenu depuis cette nouvelle délibération du conseil municipal et le contrat de partenariat est donc devenu définitif.

Euro 2016

La mise à disposition du stade pour l'organisation de l'Euro 2016 a entraîné des dépenses et des surcoûts pour la société SBA. Le différend constaté avec la Ville sur le montant de ces dépenses a été soumis à une commission de conciliation qui a rendu ses conclusions le 10/05/2016.

Le 11/07/2016, la ville de Bordeaux a informé par courrier la société SBA qu'elle refusait de suivre les recommandations de cette commission.

La société SBA a en conséquence soumis ces questions au tribunal administratif.

A la date de la clôture, deux factures demeurant impayées par la ville, ont fait l'objet d'une provision inscrite au bilan pour un montant de 257 997.23 €.

Pythium

En août 2016, la pelouse du stade a été infectée par un champignon qui a fortement dégradé sa qualité. Ce phénomène a été observé dans plusieurs stades à la même période.

SBA, avec l'aide de ses prestataires, a réussi à éliminer la maladie sans devoir changer la pelouse.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Financement du projet

La ville de Bordeaux a eu recours à un contrat de partenariat pour finaliser le projet de construction du nouveau stade de Bordeaux.

Les sociétés FAYAT et VINCI en charge de la conception, la construction, l'entretien, l'exploitation et le financement partiel, ont en commun, créé la société exploitante : Stade Bordeaux Atlantique, « SBA ».

S'agissant du financement, outre l'apport des actionnaires, le titulaire du contrat de partenariat reçoit une rémunération de la ville pendant toute la durée du contrat couvrant les coûts suivants :

- *Études et conception*
- *Coûts annexe à la construction*
- *Intérêts intercalaires*
- *Coûts de fonctionnement*
- *Coûts de financement*

Cette rémunération est détaillée dans le contrat de partenariat comme suit (valeur à mai 2011) :

- *Redevance financière R1 de 8.120.179 € HT*
- *Redevance R2 gros entretien renouvellement (GER) de 619.391 € HT*
- *Redevance R3 d'entretien maintenance de 1.464.000 € HT*
- *Redevance R4 de gestion de 954.872 € HT (frais de gestion 364.287 € HT et impôt sur les sociétés 590.585 € HT).*
- *Recettes annexes garanties (RA) tirées de l'exploitation et venant en déduction des redevances dues par la ville, de 4.485.250 € HT*

Suite à la fixation des taux intervenue en avril 2015 (cf. paragraphe ci-dessous), le montant de certaines redevances a été diminué. Les valeurs des redevances en 2016 sont les suivantes :

regles et méthodes comptables et faits marquants

Déclaration au 31/12/2016

Redevances	déc-16	mai-11
Redevance financière R1	6 092 274	8 120 179
Redevance R2 gros entretien renouvellement (GER)	654 306	619 391
Redevance R3 d'entretien maintenance	1 613 022	1 464 000
Redevance R4 de gestion	888 162	954 872
Sous-total redevances perçues par SBA	9 247 764	11 158 442
RA, recettes annexes garanties	- 4 542 739	- 4 485 250
Sous-total redevances reversées par SBA	- 4 542 739	- 4 485 250
Total redevances	4 705 025	6 673 192

La redevance R1 est destinée au remboursement et à la rémunération des financements. Elle se décompose en :

- Redevance R1.1 : redevance financière cédée et acceptée (faisant l'objet d'une cession de créance via un crédit Dailly, conformément à l'article 13 du contrat de partenariat)
- Redevance R1.2 : redevance financière non acceptée (part des couts d'investissements financée par les fonds propres)

Ces fonds, auxquels se rajoutent une subvention allouée par la ville, le département et la région de 75 millions d'euros et une avance de loyer de 20 millions d'euros, ont complété l'apport des actionnaires pour le financement du projet.

Instruments de couverture

Conformément au contrat de partenariat et plus particulièrement à son article 12.2, SBA a figé les loyers Financiers (R1) et le loyer IS (R4.2) de la Ville de Bordeaux avant la Mise à Disposition de l'ouvrage. La fixation des taux est intervenue le 9 Avril 2015 dans des conditions de marchés optimales avec un taux de swap 30 ans négocié à 72 bp (soit 0,72% + 0,15% de marge de swap et 1,1 % de marge de crédit Dailly = 1,97 %), ce qui représente une économie substantielle par rapport aux charges initiales anticipées par la ville dans le cadre de l'offre.

Dans le cadre de cette opération, SBA a contracté deux swaps de taux (Fixe contre variable, la Dette bancaire étant levée sur la base des taux Euribor 3M) auprès des Banques de Couvertures, identifiées dès la signature du contrat de partenariat : Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Ltd et Dexia Crédit Local.

Chaque Banque a contracté 50% de l'instrument de couverture pour un montant respectif de 57 160 913, 27 €.

Salariés

Les salariés mis à disposition par les deux actionnaires ont été intégrés au 1^{er} janvier 2016.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**Transfert à Bordeaux métropole**

Le stade Bordeaux Atlantique a été informé de son transfert au premier janvier 2017 à la compétence de Bordeaux métropole en application de la loi MAPTAM, (modernisation de l'action publique territoriale et d'affirmation des métropoles).

Activité 2017 :

En ce début d'année, SBA a obtenu, la venue de 2 concerts à l'été 2017 : un contrat de mise à disposition pour le concert de Céline Dion le 29 juin, et la production du concert des Vieilles Canailles le 1er juillet. Le succès de ces concerts devrait favoriser la venue d'autres artistes dans les années à venir.

En cas d'annulation du concert des Vieilles Canailles, dont la principale vedette est le chanteur Johnny Hallyday, la situation de trésorerie de la société ferait apparaître un déficit de trésorerie ponctuel qu'il conviendrait de financer par recours à l'endettement financier (banques, actionnaires, ...).

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	89 098		194 253
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre	212 907 279		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	62 602		123 486
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 883 467		10 941
Installations générales, agenc., aménag.	1 938 209		100 515
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	17 739		11 541
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	221 809 296		246 483
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	112 555 749		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	112 555 749		
TOTAL GENERAL	334 454 143		440 736

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			283 351	
Terrains				
Constructions sur sol propre			212 907 279	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			186 088	
Installations techn., matériel et outillages ind.			6 894 408	
Installations générales, agencements divers			2 038 724	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			29 279	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			222 055 779	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 740 554	109 815 195	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		2 740 554	109 815 195	
TOTAL GENERAL		2 740 554	332 154 325	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 407	64 020		72 428
Terrains				
Constructions sur sol propre	4 783 122	7 096 909		11 880 032
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	890	6 761		7 651
Installations techniques, matériel et outillage industriels	440 853	702 348		1 143 201
Installations générales, agenc. et aménag. divers	86 006	140 617		226 623
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 905	5 629		8 533
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 313 775	7 952 264		13 266 040
TOTAL GENERAL	5 322 183	8 016 285		13 338 468

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Provisions et dépréciations

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	213 988	278 020		492 008
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	213 988	278 020		492 008
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients		262 031		262 031
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS		262 031		262 031
TOTAL GENERAL	213 988	540 051		754 039
Dotations et reprises d'exploitation		1 279 170	739 119	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		156	156	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	109 815 195	109 815 195	
Clients douteux ou litigieux	452 942	452 942	
Autres créances clients	64 738 339	64 738 339	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	20 668	20 668	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	6 175	6 175	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 012 997	1 012 997	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	16 336	16 336	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	140 063	140 063	
Charges constatées d'avance	62 913	62 913	
TOTAL GENERAL	176 265 629	176 265 629	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	110 450 387	2 892 603	12 378 731	95 179 053
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 616 973	2 616 973		
Personnel et comptes rattachés	138 773	138 773		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	145 443	145 443		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	29 750 768	29 750 768		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	74 064	74 064		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	78 019	78 019		
Groupe et associés	5 782 948	5 782 948		
Autres dettes	1 017 086	1 017 086		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	163 101 952	163 101 952		
TOTAL GENERAL	313 156 414	205 598 630	12 378 731	95 179 053

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 2 805 362
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Charges à payer

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CP TES RATTACH				
40800000	Fm FNP	1 191 287,68	1 127 461,02	63 826,66
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CP TES RATTACH		1 191 287,68	1 127 461,02	63 826,66
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
40840000	Fournisseur FNP Immo	30 195,07		30 195,07
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		30 195,07		30 195,07
AUTRES DETTES				
41980000	Avoirs a etab cils	1 014 886,38	403 958,88	610 927,50
45580000	Intérêts courus	282 948,06	59 000,00	223 948,06
46860000	CAP Divers	2 200,00	108 366,63	-106 166,63
TOTAL AUTRES DETTES		1 300 034,44	571 325,51	728 708,93
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	Personnel Prov CP	20 379,86		20 379,86
42860000	Perso autres CAP	96 245,36		96 245,36
43820000	CAP chg soc/CP	10 189,93		10 189,93
43860000	CAP org sociaux	61 089,41		61 089,41
44860000	Etat charges à payer	72 944,00		72 944,00
44862000	CAP taxes diverses	1 120,00		1 120,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		261 968,56		261 968,56
TOTAL CHARGES A PAYER		2 783 485,75	1 698 786,53	1 084 699,22

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CCA Chg Const Avance	62 913,41	15 832,95	47 080,46
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		62 913,41	15 832,95	47 080,46
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	Pdt CA divers	-163 101 951,74	-167 792 202,57	4 690 250,83
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-163 101 951,74	-167 792 202,57	4 690 250,83

Produits à recevoir

Déclaration au 31/12/2016

Compte	Libellé	31/12/2016	31/12/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	Clt pdts à facturer	402 743,18	479 171,32	-76 428,14
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		402 743,18	479 171,32	-76 428,14
AUTRES CREANCES				
40980000	Fm RRR avoir à Obtn	140 063,00	31 330,67	108 732,33
43870000	Organ soc a recev	6 175,00		6 175,00
44870000	Elat pdts à recevoir	16 336,38		16 336,38
46870000	Pdt à recevoir diver		3 992,37	-3 992,37
TOTAL AUTRES CREANCES		162 574,38	35 323,04	127 251,34
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		565 317,56	514 494,36	50 823,20

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	7 091	
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	902 667	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 782 948	
Produits de participations		
Autres produits financiers		
Charges financières		

Composition du capital social

Déclaration au 31/12/2016

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	9 941 027			1
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Variation des capitaux propres

Déclaration au 31/12/2016

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		79 334 861
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		79 334 861
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		
		SOLDE
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		79 334 861

Provisions pour risques et charges

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties donnés aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions, obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement immobilisations					
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	213 988	323 020	45 000		492 008
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	213 988	323 020	45 000		492 008

Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015	%
Loyer R1.1.a redevance financière capital	2 740 553		2 740 553	1 766 077	55,18 %
Loyer R1.1.b redevance financière intérêts	2 227 669		2 227 669	1 524 964	46,08 %
Loyer R1.1.2 redevances financière non cédé	1 124 052		1 124 052	750 318	49,81 %
Loyer R2 redevance GER	654 306		654 306	435 368	50,29 %
Loyer R3 redevance exploitation maintenance	1 613 022		1 613 022	1 067 140	51,15 %
Loyer R4 redevance de Gestion	888 162		888 162	591 498	50,15 %
Avance sur loyer	666 667		666 667	444 444	50,00 %
Événements	5 970 406		5 970 406	5 143 322	16,08 %
Naming Partenariat et loges	2 768 275		2 768 275	1 128 340	145,34 %
Autres prestations	552 552		552 552	193 972	184,86 %

TOTAL	19 205 663		19 205 663	13 045 444	47,22 %
-------	------------	--	------------	------------	---------

Charges et produits exceptionnels

Déclaration au 31/12/2016

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités	1 443	
TOTAL		1 443
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Quote part de subvention virée au résultat	2 500 000	
Remboursement pénalités	165	
TOTAL		2 500 165

Répartition de l'impôt sur les
bénéfices

Déclaration au 31/12/2016

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-5 790 252		-5 790 252
Résultat exceptionnel à court terme	2 498 722		2 498 722
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	-3 291 530		-3 291 530

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			-3 292 362
Impôt sur les bénéfices			832
RESULTAT AVANT IMPOT			-3 291 530
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires			
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES			
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			-3 291 530

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	1 060 027
Moins-values à long terme	
	1 060 027
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-1 060 027

Engagements donnés et reçus

Déclaration au 31/12/2016

Catégories d'engagements	Total	Engagements donnés				
		Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement Daily	109 815 195					109 815 195

TOTAL	109 815 195					109 815 195
-------	-------------	--	--	--	--	-------------

Catégories d'engagements	Total	Engagements reçus				
		Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Valorisation couverture swap de taux	1 065 269					1 065 269

TOTAL	1 065 269					1 065 269
-------	-----------	--	--	--	--	-----------

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
-------	--	--	--	--	--	--

Engagements de crédit-bail

Déclaration au 31/12/2016

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs		145 086	1 278		146 364
Exercice en cours		290 172	1 704		291 876
TOTAL		435 258	2 982		438 240
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus		290 172	1 704		291 876
A plus d'un an et moins de 5 ans		459 439	2 130		461 569
A plus de cinq ans					
TOTAL		749 611	3 834		753 445
VALEUR RESIDUELLE		17 000			17 000

Montant pris en charge ds exerc.

Effectif moyen

Déclaration au 31/12/2016

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Effectifs au 31/12/2016	12	4
TOTAL	12	4

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 9 941 027 Euros
Siège social : 12-14 rue Louis Blériot, 92500 Rueil Malmaison
535 010 276 RCS NANTERRE

**EXTRAIT DE L'ACTE UNANIME DES ASSOCIES
EN DATE DU 26 AVRIL 2017**

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016

La collectivité des associés, après avoir constaté que les comptes de l'exercice 2016, font apparaître une perte de (3 292 361) Euros, décide, sur proposition du Comité de surveillance, d'affecter la perte de l'exercice au compte « report à nouveau » dont le solde débiteur de (3 939 498) Euros au 31 décembre 2015 après affectation, se trouvera porté à (7 231 859) Euros au 31 décembre 2016 après affectation.

Conformément à la réglementation en vigueur, la collectivité des associés prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée, au titre des trois derniers exercices de la société.

Certifiée conforme
Par le Président,

Monsieur Bernard HAGELSTEEN

