

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 18/05/2022 sous le numéro de dépôt 12843

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS STADE BORDEAUX ATLANTIQUE		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise Cours Jules LADOUMEGUE 33000 BORDEAUX		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 5 3 5 0 1 0 2 7 6 0 0 0 4 1		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, 31122021	N-1 31122020				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2				
		Net 3	Net 4				
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	308 493	291 477	17 016
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	14 359	13 359	999
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			2 903
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ	213 275 821	47 445 383	165 830 437
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	7 032 598	4 683 801	2 348 797
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	2 253 117	1 092 938	1 160 178
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV			
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	94 884 814		94 884 814
TOTAL (II)		BJ	BK	317 769 203	53 526 960	264 242 243	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU	28 214	1 900	26 314
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	5 501		5 501
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	47 536 102	3 301	47 532 800
		Autres créances (3)	BZ	CA	655 591		655 591
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valours mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE			
		Disponibilités	CF	CG	9 783 363		9 783 363
		Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	39 696		39 696
TOTAL (III)		CJ	CK	58 048 469	5 201	58 043 267	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	375 817 672	53 532 162	322 285 510
			CP				
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an			
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS STADE BORDEAUX ATLANTIQUE</u>			Néant ☐ *		
			Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 9 941 027)		DA	9 941 027	9 941 027
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)	DC			
	Réserve légale (3)		DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* ☐ EJ)	DG			
	Report à nouveau		DH	(17 577 652)	(16 389 195)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	(1 063 502)	(1 188 457)
	Subventions d'investissement		DJ	58 333 333	60 833 333
	Provisions réglementées *		DK		
	TOTAL (I)		DL	49 633 204	53 196 707
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM	
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ	2 363 290	1 629 365
	TOTAL (III)		DR	2 363 290	1 629 365
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	95 204 917	98 441 662
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	9 486 699	9 486 699	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	14 804	8 577
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	3 191 090	3 376 119
	Dettes fiscales et sociales		DY	24 361 544	25 524 549
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	21 221	411
	Autres dettes		EA	2 176 450	1 369 216
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	135 832 287	140 852 364
TOTAL (IV)		EC	270 289 015	279 059 600	
Ecarts de conversion passif* (V)		ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	322 285 510	333 885 673	
RENOVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
			ID		
			IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	18 806 270	17 473 325
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS STADE BORDEAUX ATLANTIQUE							Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	15 174 936	FH		FI	15 174 936	13 121 468
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	15 174 936	FK		FL	15 174 936	13 121 468
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	200 000	10 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	918 647	1 024 311
	Autres produits (1) (11)					FQ	132	1
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	16 293 715
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	39 565	8 502
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(17 122)	(5 446)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	7 664 167	6 359 506
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	588 689	637 632
	Salaires et traitements*					FY	402 529	360 379
	Charges sociales (10)					FZ	58 412	141 636
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*				GA	8 022 976	8 032 854
						GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	815 397	391 214
	Autres charges (12)					GE	1 322	(2 128)
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	17 575 939
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(1 282 223)	(1 770 267)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	29	294
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	29	294
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	2 325 570	2 367 251
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	2 325 570	2 367 251
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(2 325 540)	(2 366 957)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(3 607 763)	(4 137 225)

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise SAS STADE BORDEAUX ATLANTIQUE					Néant ☐ *				
					Exercice N		Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion				IIA	44 518	444 868		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *				HB	2 500 000	2 500 000		
	Reprises sur provisions et transferts de charges				HC		5 500		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)				HD	2 544 518	2 950 368		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)				HE	257	1 600		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *				HF				
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				HG				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)				HH	257	1 600		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)					HI	2 544 260	2 948 768		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)					HJ				
Impôts sur les bénéfices * (X)					HK				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)					HL	18 838 263	17 106 444		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)					HM	19 901 766	18 294 901		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)					HN	(1 063 502)	(1 188 457)		
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO				
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY				
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG				
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP	1 656	146 742		
		- Crédit-bail immobilier			HQ				
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH				
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ				
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK				
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX				
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC				
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD				
	(9)	Dont transferts de charges			A1	837 175	773 832		
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2				
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5							
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3				
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	1 300	(2 149)		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives	A6	obligatoires	A9			
			Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8				
joindre en annexe) :									
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le					Exercice N				
					Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels		
Reprise subvention d'investissements 75 M€ sur 30 ans							2 500 000		
Produits sur exercices antérieurs							44 518		
Autres charges exceptionnelles					257				
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :					Exercice N				
					Charges antérieures		Produits antérieurs		

Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de STADE BORDEAUX ATLANTIQUE (ci-après « l'entreprise » ou « la société »). Etablis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2021, les comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux annuels de STADE BORDEAUX ATLANTIQUE pour l'exercice au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,

Le montant cumulé des pertes du STADE BORDEAUX ATLANTIQUE (SBA) s'élève au 31 décembre 2021 à 18,6 millions d'euros.

Les frais d'exploitation (maintenance, frais de personnel, ...) se révèlent très supérieurs à ce qui était anticipé initialement, créant un déséquilibre avec le montant des redevances versé à la Bordeaux Métropole.

La résorption du déficit de SBA reposera principalement sur la capacité de la société à renégocier et rééquilibrer le contrat d'exploitation du stade avec la collectivité et ce dans le cadre du mécanisme prévu à l'article 14 du contrat de partenariat. Dans le contexte de crise sanitaire du Coronavirus, des incertitudes supplémentaires pourrait peser également sur les événements sportifs, concerts et séminaires qui seront organisés en 2022 voire les années suivantes et donc sur les futures recettes de SBA. La crise du Covid-19 continuera d'impacter en 2022 et probablement les années suivantes l'équilibre économique de SBA.

La situation de trésorerie au 31 mars 2022 permet à la société de faire face à ses obligations de trésorerie sur les 12 prochains mois. Dans ce contexte, la société a engagé des discussions avec ses actionnaires pour obtenir leur soutien financier pendant la phase de renégociation du contrat d'exploitation du stade avec Bordeaux Métropole.

A la date d'arrêt des comptes intervenu le 31 mars 2022, le Comité de Surveillance a considéré que les discussions avec ses partenaires, en particulier Bordeaux Métropole, pourraient aboutir favorablement et qu'en conséquence la société sera en mesure de faire face à ses besoins de financement au cours des mois à venir.

Sur cette base, le Comité de Surveillance a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

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.

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

Amortissement des immobilisations corporelles

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

Constructions :

- Stade 30 ans – mode linéaire
- Equipements (TV, écrans géants,...) 10 ans – mode linéaire
- Equipements sportifs et pelouse 12 ans – mode linéaire
- Equipements WIFI HD 7 ans – mode linéaire
- Mobiliers (administratif, sportif et médias) 15 à 20 ans – mode linéaire

Installations techniques 5 à 10 ans

Matériel et outillage industriels :

- amortissement comptable durée d'utilisation 2 à 8 ans – mode linéaire
- amortissement fiscal durée d'usage 2 à 8 ans – mode linéaire ou dégressif

Installations générales, agencements et aménagements divers 10 ans

Matériel de transport 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif

Matériel de bureau 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif

Matériel informatique 2 à 5 ans – mode 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 2021, 3 159 192 € ont été remboursés aux prêteurs, et le montant de la créance à la clôture est de 94 884 814 €.

La contrepartie financière a été comptabilisée au passif du bilan en emprunt et dette pour le même montant soit, 94 884 814 € 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.

	411 Ville de Bordeaux	164 Emprunt SMBC (Dailly)	512 Banque SMBC	708 Loyer R1	276 Autres immo financières
Cession de créances avr-15		114 321 827	114 321 827		
Facturation des loyers F avr-15	181 497 543			151 247 952	
Virement poste à poste avr-15	114 321 827				114 321 827
A nouveau 2021	49 395 363	98 044 006			98 044 006
Remboursement empru déc-21		3 159 192			3 159 192
Remboursement int Dai déc-21	1 934 484				
Remboursement TVA déc-21	1 018 735		1 018 735		
Loyers constaté d'avanc déc-21				117 772 464	122 866 141
Solde au 31/12/2021	46 442 144	94 884 814		5 093 677	94 884 814
	661 Charges financières		4455 État TVA à décaisser	487 Pdt Constat avance	
Facturation des loyers F avr-15			30 249 590		
A nouveau 2021			24 573 228	122 866 141	
Remboursement int Dai déc-21	1 934 484		1 018 735		
Produit constaté d'avanc déc-21				122 866 141	117 772 464
Solde au 31/12/2021	1 934 484		23 554 493	117 772 464	

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'entreprise auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks de matières premières 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 auprès de nos partenaires non consommées au 31/12/2021.

Dépréciation des stocks de marchandise

Suite au changement de fournisseur-partenaire de champagne, le stock de champagne de l'ancien partenaire a été déprécié à 100% (à hauteur de 1 900 €).

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances brutes figurent à l'actif du bilan pour un montant de 47 536 102 €.

Elles sont principalement composées de la créance de la ville pour sa partie non cédée, dénommée R1.1.b, pour un montant de 46 442 144 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Cette créance dont le montant à l'origine de 67 175 716 € a été diminué, conformément à l'échéancier annexé, des paiements intervenus au cours de l'exercice à hauteur de 3 159 192 €.

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

Dépréciation des créances

Les créances liées à des organismes publics ou les créances clients privés grands comptes sont dépréciées de la façon suivante :

- Créances échues depuis moins de 6 mois Appréciation cas par cas
- Créances échues entre 6 et 12 mois 50 %
- Créances échues depuis + de 12 mois 100 %

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.

Les actionnaires de SBA sont Fayat SAS à 50% et VINCI Concessions à 50%.

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 31/12/2021 le solde de la subvention est de 58 333 333 € après une reprise annuelle de 2 500 000 €, inscrite en produits exceptionnels.

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 annexé au contrat qui prévoit des interventions à partir de la 3e année d'exploitation (soit le 1er mai 2017).

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

Le solde de cette redevance correspond aux travaux assurés par la société SBA. Il fait l'objet d'une dotation au titre des provisions pour grosses réparations.

Conformément au contrat de partenariat, le montant de la provision est versé sur compte ouvert à cet effet auprès de la banque Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe.

La provision s'élève au 31/12/2021 à 2 363 290 €, après une dotation annuelle de 815 397 €, et une reprise de 81 472 €, liée aux renouvellements effectués dans l'année.

Note sur la comptabilisation des opérations de GER :

Les équipements du stade mis à disposition en 2015 sont amortis principalement sur la durée du contrat, et inchangés.

Les renouvellements liés au plan GER n'ont pas d'impact sur le compte de résultat :

- La dépense de renouvellement est comptabilisée en charge
- La provision de GER est reprise du même montant

De même, le compte bancaire dédié au GER est ponctionné du montant (HT) payé pour le renouvellement.

A la suite de l'audit du plan de GER réalisé en 2018, aucune modification du montant de la provision globale de GER n'a été identifiée.

Comptes courants d'associés

Les actionnaires ont en 2015 fait des apports à hauteur de 5 500 000 € en compte courant.

En mars 2018, un nouvel apport de 1 500 000 € a été fait, puis en mars 2020 avec 1 000 000 € supplémentaires. Ces apports sont rémunérés à 4%.

Les intérêts calculés en 2020 n'ont pas été versés aux actionnaires, mais intégrés en comptes courants au 1er janvier 2021, portant leur montant à 9 486 700 €.

Le dépassement de la limite fiscale des intérêts calculés est réintégré au résultat fiscal pour un montant de 273 744 € en 2021.

Pour information, les intérêts dus au titre de 2021 ont été versés aux actionnaires le 31/12/2021 (soit 384 795 €).

Dettes fiscales et sociales

Au bilan, le poste des dettes fiscales et sociales s'élève à 24 746 401 € incluant le solde de la TVA des créances R1.1a, R1.1.b pour 23 554 493 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

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 135 832 288 €.

Ce dernier comprend principalement :

- la créance du loyer R1.1.a, à hauteur de 117 772 464 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).
- l'avance sur loyer de 20 M€, soit 15 555 556 € au 31/12/2021.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Le montant des engagements de la société s'élève à 15 757 euros. Aucune provision n'a été constatée.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

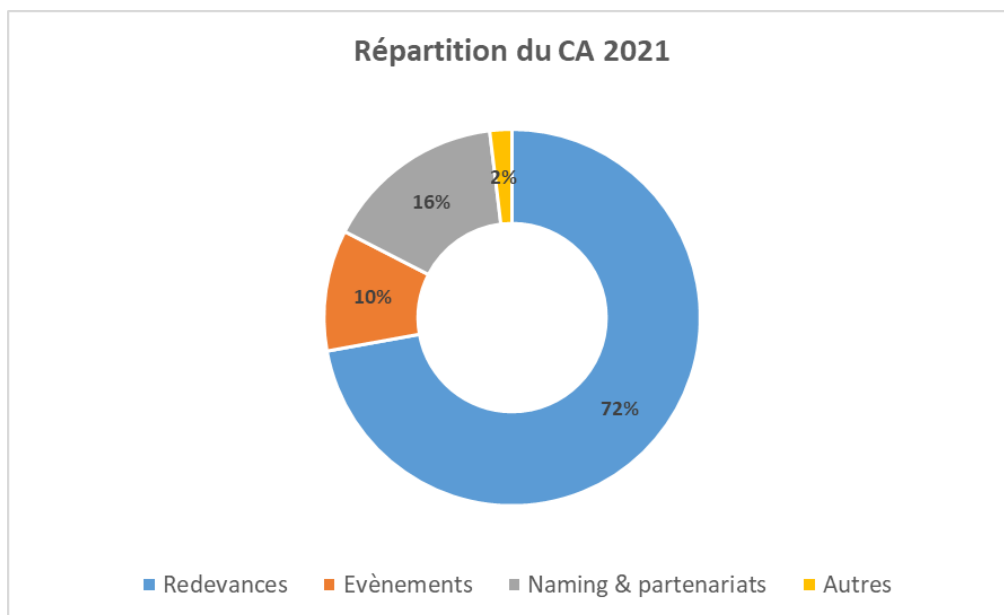
- | | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| - Taux d'actualisation | 0.79 % |
| - Taux de croissance des salaires | 1 % |
| - Age de départ à la retraite | 67 ans |
| - Table de taux de mortalité | table INSEE 2014-2016 |

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits et charges d'exploitation

Le chiffre d'affaires se décompose en 4 activités principales, les redevances, les partenariats (y.c. le Naming), 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, matchs de l'UBB, etc.).



en K€	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	var° 2021 / 2019	
Redevances	10 948	10 133	10 138	810	8%
Evénements	1 579	360	7 223	- 5 644	-78%
Naming & partenariats	2 358	2 439	2 715	- 356	-13%
Autres	290	189	217	73	34%
	15 175	13 121	20 292	- 5 117	-25%

Du fait de la crise du Coronavirus, l'activité événementielle n'a pu reprendre qu'à partir de septembre, avant d'être à nouveau interrompue en décembre 2021 (elle ne représente que 10% du CA contre 36% du CA total en 2019).

Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 17 575 939 €. Elles comprennent les dotations aux amortissements pour 8 022 977 €.

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.

Effectif moyen

Pour les exercices ouverts à compter du 9 février 2020, les salariés à prendre en compte pour l'annexe sont :

- ceux titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ou déterminée ;
- les employés à temps plein ou temps partiel.

Les salariés mis à disposition, y compris les salariés temporaires, les apprentis, les salariés en contrat unique d'insertion ou en contrat de professionnalisation, sont donc exclus.

L'effectif moyen de salariés correspond à la moyenne du nombre de personnes employées au cours de chacun des mois de l'année civile précédente ou du dernier exercice comptable lorsque celui-ci ne correspond pas à l'année civile précédente.

A noter qu'en 2021, 2 personnes étaient mises à disposition de SBA à temps complet par des sociétés des groupes actionnaires.

Rémunération des commissaires aux comptes

Nom du commissaire aux comptes	Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal	Honoraires comptabilisés au titre des autres services	Total par commissaire aux comptes
Deloitte	18 037		18 037
Montant total des honoraires	18 037	0	18 037

Intégration fiscale

SBA ne bénéficie pas de l'intégration fiscale.

AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : F. PARTICIPATIONS

Forme : SCA

Au capital de : 1 059 719 890 euros

Adresse du siège social : 137 rue du Palais Gallien
33000 BORDEAUX

Dénomination sociale : VINCI CONCESSIONS

Forme : SAS

Au capital de : 4 306 925 772 euros

Adresse du siège social : 1973 Boulevard d la Défense
92000 NANTERRE

FAITS MARQUANTS

Impact de la crise sanitaire :

La crise sanitaire liée au COVID-19 constitue un événement marquant de l'exercice clos le 31/12/2021, comme il l'a été en 2020.

En tant qu'établissement recevant du public (ERP), le stade n'a pu de nouveau recevoir des événements avec du public qu'à compter du 09/06/2021, avec une jauge maximale de 5 000 personnes et la mise en œuvre du passe sanitaire. Le 08/08/2021, la restriction de jauge était levée. Mais le 07/12/2021, une nouvelle vague de contamination a conduit à de nouvelles restrictions, et de nombreuses manifestations prévues au stade ont été annulées.

L'impact de la crise sur les activités annexes de SBA est considérable. Le CA des activités événementielles a chuté de -78 % par rapport à 2019, dernière année de référence hors Covid (cf. tableau ci-dessus). Certains loyers et partenariats n'ont pas pu être facturés du fait de cette absence d'événement et des interdictions d'accès au stade.

Malgré ces difficultés, SBA a continué à bénéficier du soutien de Matmut, son « namer ».

Pour faire face à cette crise, plusieurs mesures ont été prises :

- Mesures d'économie prises pour atténuer l'impact sur les charges :

Des demandes d'avoirs aux fournisseurs sur les prestations non fournies ont été systématiquement faites. En parallèle, la masse salariale a été réduite puisque, suite au départ (volontaire) de 2 salariées en CDI en fin d'année, une seule personne a été recrutée en CDD.

- Mesures prises dans le cadre des dispositifs mis en place par l'Etat :

Du fait de l'absence d'activité, le personnel de SBA a été placé en activité partielle. Au total, 8 397 H d'activité partielle ont été indemnisées au titre de l'année 2021, soit un remboursement de 121 795 €.

SBA a bénéficié d'exonération de charges URSSAF à hauteur de 162 610 €, ainsi que du fonds de solidarité, en compensation de la perte du chiffre d'affaires au titre du mois de février 2021, à hauteur de 200 000 €.

- Mesures prises dans le cadre du contrat partenariat :

Cette crise constituant un cas de force majeure, conformément à l'article 21.1 du contrat de partenariat, le paiement des Recettes Nettes Garanties (RNG) a été suspendu à compter du 12 mars 2020. Selon le contrat, « les RNG ne sont dues qu'à hauteur de ce qui aura pu être généré compte tenu de l'événement de Force Majeur considéré ».

Selon un mode de calcul établi par la Métropole et approuvé par SBA, le montant des RNG que SBA devra reverser à la Métropole au titre de l'année 2021 est estimé à 2 323 K€ (contre 4 661 K€ € prévus pour l'année, si le cas de force majeure ne s'était pas présenté).

Clause de revoyure :

Conformément à la clause de revoyure de l'article 14 du Contrat de partenariat, SBA et Bordeaux Métropole ont entamé des discussions début 2021, afin d'adapter le contrat aux réalités économiques constatées depuis le début de l'exploitation, mais aussi imposées par la crise sanitaire actuelle.

Un dossier détaillé a été communiqué à la Métropole le 22/01/2021 et a fait l'objet de plusieurs échanges. A ce jour, Les discussions sont toujours en cours avec la Métropole et il est prévu qu'elles aboutissent avant la fin de l'année 2022.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Changement du siège social :

A compter du 18 octobre 2021, le siège social de la société a été transféré du : 12-14, Rue Louis Blériot - 92500 Rueil-Malmaison au : 1973, Boulevard de la Défense – 92000 Nanterre.

Rappels :Transfert à Bordeaux Métropole :

En application de la loi MAPTAM, le stade Matmut ATLANTIQUE a été déclaré équipement d'intérêt métropolitain lors du Conseil de Métropole du 16/12/2016.

Depuis le 01/01/2017, Bordeaux Métropole se substitue donc à la Ville de Bordeaux dans le cadre de relations contractuelles avec SBA.

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. Ainsi, tandis que les redevances versées par la collectivité selon le contrat étaient de 11 M€ (en valeur 2011, cf. détail dans le tableau ci-dessous), le montant des redevances réellement facturées en 2021 sont les suivantes :

Redevances	déc.-21	mai-11
Redevance financière R1	6 246 112	8 120 179
Redevance R2 (GER)	1 416 142	619 391
Redevance R3 (entretien-maintenance)	1 712 092	1 464 000
Redevance R4 (gestion)	907 146	954 872
Sous-total redevances perçues par SBA	10 281 492	11 158 442
RA, recettes annexes garanties	- 2 323 288	- 4 485 250
Sous-total redevances versées par SBA	- 2 323 288	- 4 485 250
Total redevances	7 958 204	6 673 192

Suite à l'application de l'article 21.1 du contrat de partenariat sur le cas de force majeure, les recettes nettes garanties de l'année 2021 ne sont dues qu'à hauteur de ce qui a pu être généré compte tenu de la crise sanitaire du Covid-19. Le montant ainsi calculé est de - 2 323 K€, contre - 4 661 K€ correspondant au montant contractuel.

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 coûts 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 €.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE
--

Prévisions d'activité en 2022 :

Le décret du 31/12/2021 instaurant de nouvelles restrictions pour faire face à la flambée des contaminations à la Covid-19 a renoué avec les jauges de moins de 5 000 personnes dans les stades jusqu'au 02/02/2022 et des interdictions de consommation debout en intérieur et aux buvettes jusqu'au 16/02/2022.

L'activité séminaires a été quasiment arrêtée les 2 premiers mois de l'année, la reprise dépendra de l'évolution de la propagation du virus et de ses variants.

A ce jour, 2 concerts sont prévus en juin 2022 : Indochine le 04/06 (initialement prévu en mai 2021) et Soprano le 25/06.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	302 562		20 290
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre	212 907 279		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	322 910		45 632
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 974 142		58 457
Installations générales, agenc., aménag.	2 168 764		4 456
Matériel de transport	4 356		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	72 612		2 928
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	222 450 065		111 472
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	98 044 006		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	98 044 006		
TOTAL GENERAL	320 796 634		131 762

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			322 852	
Terrains				
Constructions sur sol propre			212 907 279	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			368 542	
Installations techn., matériel et outillages ind.			7 032 599	
Installations générales, agencements divers			2 173 220	
Matériel de transport			4 356	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			75 540	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			222 561 537	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		3 159 192	94 884 814	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 159 192	94 884 814	
TOTAL GENERAL		3 159 192	317 769 204	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	286 484	18 352		304 837
Terrains				
Constructions sur sol propre	40 267 669	7 096 909		47 364 578
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	58 879	21 927		80 805
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 974 743	709 058		4 683 801
Installations générales, agenc. et aménag. divers	868 342	165 748		1 034 090
Matériel de transport	1 096	622		1 719
Matériel de bureau et informatique, mobilier	46 770	10 360		57 130
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 217 499	8 004 625		53 222 124
TOTAL GENERAL	45 503 984	8 022 977		53 526 960

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	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges				
	1 629 365	815 397	81 472	2 363 290
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 629 365	815 397	81 472	2 363 290
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 Autres dépréciations				
	1 900 3 302			1 900 3 302
DEPRECIATIONS	5 202			5 202
TOTAL GENERAL	1 634 567	815 397	81 472	2 368 492
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		815 397	81 472	

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	94 884 814	3 253 487	91 631 327
Clients douteux ou litigieux	4 112	4 112	
Autres créances clients	47 531 990	5 667 377	41 864 613
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 620	1 620	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	702	702	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	592 230	592 230	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	15 242	15 242	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	45 797	45 797	
Charges constatées d'avance	39 697	39 697	
TOTAL GENERAL	143 116 204	9 620 264	133 495 940

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	95 204 918	3 332 420	14 156 822	77 715 676
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 191 090	3 191 090		
Personnel et comptes rattachés	110 728	110 728		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	82 001	82 001		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	24 163 966	1 633 302	4 146 764	18 383 900
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	4 849	4 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 221	21 221		
Groupe et associés	9 486 700			9 486 700
Autres dettes	2 176 450	2 176 450		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	135 832 288	8 254 209	23 436 357	104 141 722
TOTAL GENERAL	270 274 211	18 806 270	41 739 943	209 727 998
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40800000	Fournisseur factures non parvenues	2 713 077,59	2 160 930,93	552 146,66
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		2 713 077,59	2 160 930,93	552 146,66
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
40840000	Fournisseur factures non parvenues	21 221,40	411,64	20 809,76
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		21 221,40	411,64	20 809,76
AUTRES DETTES				
41980000	Avoirs à établir clients	80 543,19	704 354,39	-623 811,20
45880000	Intérêts courus sur comptes courant		361 657,56	-361 657,56
46860000	Divers - charges à payer	1 500,00	1 500,00	
TOTAL AUTRES DETTES		82 043,19	1 067 511,95	-985 468,76
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	Personnel - provision congés payés	33 641,00	39 153,00	-5 512,00
42860000	Personnel - autres charges à payer	77 042,00	57 606,33	19 435,67
42863000	Frais déplacemt personnel, pensions	45,00		45,00
43820000	Cap charges sociales sur congés payés	16 820,50	19 576,50	-2 756,00
43860000	Organismes sociaux à payer	25 500,00	20 125,67	5 374,33
44860000	État charges à payer	-542,80	8 127,42	-8 670,22
44862000	Chg à payer taxes diverses		1 600,00	-1 600,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		152 505,70	146 188,92	6 316,78
TOTAL CHARGES A PAYER		2 968 847,88	3 375 043,44	-406 195,56

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2021

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	Charges constatées d'avance	39 696,51	30 225,61	9 470,90
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		39 696,51	30 225,61	9 470,90
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	Produits constatés d'avance (FI)	-135 832 287,65	-140 852 364,71	5 020 077,06
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-135 832 287,65	-140 852 364,71	5 020 077,06

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	Clients - factures à établir	156 167,26	275 226,40	-119 059,14
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		156 167,26	275 226,40	-119 059,14
AUTRES CREANCES				
40980000	Fournisseurs - rrr et avoirs à obte	31 916,06	48 627,20	-16 711,14
42870000	Personnel autres produits à recevoir	1 094,85	25 377,97	-24 283,12
43870000	Organismes sociaux pdt à recevoir	702,19	207,49	494,70
44870000	État produits à recevoir	14 698,94	33 487,50	-18 788,56
46870000	Divers - produits à recevoir	12 724,00	33 665,00	-20 941,00
TOTAL AUTRES CREANCES		61 136,04	141 365,16	-80 229,12
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		217 303,30	416 591,56	-199 288,26

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			
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		53 196 707
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		53 196 707
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	1 188 457	
Variations des subventions d'investissement	2 500 000	
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		1 188 457
Résultat de l'exercice	1 063 502	
	SOLDE	3 563 502
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		49 633 205

Provisions pour risques et charges

Déclaration au 31/12/2021

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.	1 629 365	815 397	81 472		2 363 290
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	1 629 365	815 397	81 472		2 363 290

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020	%
Loyer R1.1.a redevance financière capital	3 159 192		3 159 192	3 066 336	3,03 %
Loyer R1.1.b redevance financière intérêts	1 934 485		1 934 485	2 001 999	-3,37 %
Loyer R1.1.2 redevances financière non cédée	1 152 436		1 152 436	1 146 703	0,50 %
Loyer R2 redevance GER	1 416 142		1 416 142	694 514	103,90 %
Loyer R3 redevance exploitation maintenance	1 712 092		1 712 092	1 655 795	3,40 %
Loyer R4 redevance de Gestion	907 146		907 146	901 151	0,67 %
Avance sur loyer	666 667		666 667	666 667	
Évènements	1 578 746		1 578 746	360 496	337,94 %
Naming Partenariat et loges	2 358 211		2 358 211	2 438 923	-3,31 %
Autres prestations	289 414	408	289 822	188 885	53,44 %
TOTAL	15 174 529	408	15 174 937	13 121 469	15,65 %

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Avantages en nature	3 288	79116000
Indemnités assurances	182 297	79121100
Refacturation travaux - frais	637 020	79120000
Remboursement formation	11 580	79114000
Transfert de charge main d'oeuvre	2 990	79110000
TOTAL	837 175	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges sur exercices antérieurs	258	61780000
TOTAL	258	
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Quote part de subvention virée au résultat	2 500 000	77700000
Produits sur exercices antérieurs	44 518	77180000
TOTAL	2 544 518	

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garantie autonome à 1e demande	1 425 051					1 425 051
TOTAL 1 425 051 1 425 051						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

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				1 459 971	1 459 971
Exercice en cours				1 656	1 656
TOTAL				1 461 627	1 461 627
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				1 656	1 656
A plus d'un an et moins de 5 ans				1 490	1 490
A plus de cinq ans					
TOTAL				3 146	3 146
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Effectif moyen	12	2
Effectif moyen intérimaires		1
TOTAL	12	3

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027
Nombre d'actions					
- ordinaires					
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	15 174 937	13 121 468	20 291 990	17 407 458	19 741 363
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	7 693 399	6 981 532	5 471 647	5 198 567	5 054 614
Impôts sur les bénéfices				-907	
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	8 756 902	8 169 989	8 253 907	8 235 303	8 393 860
Résultat net	-1 063 503	-1 188 457	-2 782 260	-3 035 829	-3 339 246
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0	0	0	0	0
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	0	0	0	0	0
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	12	12	13	12	11
Masse salariale	402 529	360 379	641 007	681 030	500 290
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	58 413	141 636	312 902	213 480	239 241

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE
Société par actions simplifiée au capital de 9 941 027 euros
Siège social : 1973 Boulevard de la Défense 92000 NANTERRE
535 010 276 RCS NANTERRE

EXTRAIT DE L'ACTE UNANIME DES ASSOCIES
EN DATE DU 31 MARS 2022

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

La collectivité des associés, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, font apparaître une perte de (1 063 503) euros, décide, sur proposition du Comité de Surveillance, d'affecter la perte de l'exercice de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	(1 063 503) euros
Report à nouveau au 31 décembre 2020 après affectation	(17 577 653) euros
	=====
Report à nouveau au 31 décembre 2021 après affectation :	(18 641 156) euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'établissent à 49 633 204 euros.

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 Loïc DUROSELLE



STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Société par actions simplifiée

1973 Boulevard de la Défense

92000 NANTERRE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Société par actions simplifiée

1973 Boulevard de la Défense
92000 NANTERRE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux associés de la société STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société STADE BORDEAUX ATLANTIQUE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Base de préparation des comptes sociaux » de l'annexe.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 comité de surveillance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le comité de surveillance.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on

peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bordeaux, le 31 mars 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Mathieu PERROMAT

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

1973 Boulevard de la Défense

92000 NANTERRE

Comptes au 31/12/2021



COMPTES ANNUELS

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	308 493	291 477	17 016	13 174
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	14 359	13 359	1 000	2 904
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	213 275 821	47 445 384	165 830 438	172 903 642
Installations techniques, matériel, outillage	7 032 599	4 683 801	2 348 798	2 999 399
Autres immobilisations corporelles	2 253 117	1 092 939	1 160 178	1 329 525
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	94 884 814		94 884 814	98 044 006
ACTIF IMMOBILISE	317 769 204	53 526 960	264 242 243	275 292 650
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	28 215	1 900	26 315	9 192
Avances et acomptes versés sur commandes	5 501		5 501	1 142
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	47 536 102	3 302	47 532 800	51 390 429
Autres créances	655 591		655 591	810 007
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	9 783 363		9 783 363	6 352 028
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	39 697		39 697	30 226
ACTIF CIRCULANT	58 048 469	5 202	58 043 267	58 593 023
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	375 817 673	53 532 162	322 285 511	333 885 673

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
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	-17 577 653	-16 389 196
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 063 503	-1 188 457
Subventions d'investissement	58 333 333	60 833 333
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	49 633 205	53 196 707
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 363 290	1 629 365
PROVISIONS	2 363 290	1 629 365
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	95 204 918	98 441 662
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	9 486 700	9 486 700
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	14 805	8 578
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 191 090	3 376 120
Dettes fiscales et sociales	24 361 544	25 524 549
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 221	412
Autres dettes	2 176 450	1 369 216
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	135 832 288	140 852 365
DETTES	270 289 016	279 059 601
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	322 285 511	333 885 673

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	15 174 937		15 174 937	13 121 468
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	15 174 937		15 174 937	13 121 468
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			200 000	10 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			918 647	1 024 312
Autres produits			132	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			16 293 716	14 155 782
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			39 565	8 503
Variation de stock (marchandises)			-17 122	-5 447
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			7 664 168	6 359 507
Impôts, taxes et versements assimilés			588 690	637 632
Salaires et traitements			402 529	360 379
Charges sociales			58 413	141 636
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 022 977	8 032 854
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				1 900
Dotations aux provisions			815 397	391 214
Autres charges			1 323	-2 129
CHARGES D'EXPLOITATION			17 575 939	15 926 050
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 282 223	-1 770 268
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			30	294
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			30	294
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 325 570	2 367 252
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 325 570	2 367 252
RESULTAT FINANCIER			-2 325 540	-2 366 957
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-3 607 763	-4 137 225

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 518	444 868
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 500 000	2 500 000
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		5 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 544 518	2 950 368
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	258	1 600
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	258	1 600
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 544 261	2 948 768
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	18 838 264	17 106 445
TOTAL DES CHARGES	19 901 767	18 294 902
BENEFICE OU PERTE	-1 063 503	-1 188 457

Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de STADE BORDEAUX ATLANTIQUE (ci-après « l'entreprise » ou « la société »). Etablis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2021, les comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux annuels de STADE BORDEAUX ATLANTIQUE pour l'exercice au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,

Le montant cumulé des pertes du STADE BORDEAUX ATLANTIQUE (SBA) s'élève au 31 décembre 2021 à 18,6 millions d'euros.

Les frais d'exploitation (maintenance, frais de personnel, ...) se révèlent très supérieurs à ce qui était anticipé initialement, créant un déséquilibre avec le montant des redevances versé à la Bordeaux Métropole.

La résorption du déficit de SBA reposera principalement sur la capacité de la société à renégocier et rééquilibrer le contrat d'exploitation du stade avec la collectivité et ce dans le cadre du mécanisme prévu à l'article 14 du contrat de partenariat.

La situation de trésorerie actuelle au 31/03/2022 permet à la société de faire face à ses dettes d'exploitation courantes jusqu'à la fin décembre 2022. Dans ce contexte, la société a engagé des discussions avec ses actionnaires pour obtenir leur soutien financier a minima jusqu'à la renégociation du contrat d'exploitation du stade avec Bordeaux Métropole et qui se traduirait par le non remboursement de l'avance financière actuelle pour les 12 prochains mois.

Sur cette base, le Comité de Surveillance a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation.

Toutefois, si la renégociation du contrat d'exploitation du stade avec la collectivité ne devait pas aboutir, la société ne serait pas être en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses dettes dans le cadre normal de son activité. L'application des règles et principes comptables français, concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs dans un contexte de continuité d'exploitation, pourrait s'avérer alors inappropriée.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

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.

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

Amortissement des immobilisations corporelles

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

Constructions :

- Stade 30 ans – mode linéaire
- Equipements (TV, écrans géants,...) 10 ans – mode linéaire
- Equipements sportifs et pelouse 12 ans – mode linéaire
- Equipements WIFI HD 7 ans – mode linéaire
- Mobiliers (administratif, sportif et médias) 15 à 20 ans – mode linéaire

Installations techniques 5 à 10 ans

Matériel et outillage industriels :

- amortissement comptable durée d'utilisation 2 à 8 ans – mode linéaire
- amortissement fiscal durée d'usage 2 à 8 ans – mode linéaire ou dégressif

Installations générales, agencements et aménagements divers 10 ans

Matériel de transport 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif

Matériel de bureau 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif

Matériel informatique 2 à 5 ans – mode 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 2021, 3 159 192 € ont été remboursés aux prêteurs, et le montant de la créance à la clôture est de 94 884 814 €.

La contrepartie financière a été comptabilisée au passif du bilan en emprunt et dette pour le même montant soit, 94 884 814 € 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.

	411 Ville de Bordeaux	164 Emprunt SMBC (Dailly)	512 Banque SMBC	708 Loyer R1	276 Autres immo financières
Cession de créances avr-15		114 321 827	114 321 827		
Facturation des loyers F avr-15	181 497 543			151 247 952	
Virement poste à poste avr-15	114 321 827				114 321 827
A nouveau 2021	49 395 363	98 044 006			98 044 006
Remboursement emprunt déc-21		3 159 192			3 159 192
Remboursement int Dai déc-21	1 934 484				
Remboursement TVA déc-21	1 018 735		1 018 735		
Loyers constaté d'avanc déc-21				117 772 464	122 866 141
Solde au 31/12/2021	46 442 144	94 884 814		5 093 677	94 884 814
	661 Charges financières		4455 État TVA à décaisser	487 Pdt Constat avance	
Facturation des loyers F avr-15			30 249 590		
A nouveau 2021			24 573 228		122 866 141
Remboursement int Dai déc-21	1 934 484		1 018 735		
Produit constaté d'avanc déc-21				122 866 141	117 772 464
Solde au 31/12/2021	1 934 484		23 554 493	117 772 464	

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'entreprise auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks de matières premières 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 auprès de nos partenaires non consommées au 31/12/2021.

Dépréciation des stocks de marchandise

champagne, le stock de champagne de l'ancien partenaire a été déprécié à 100% (à hauteur de 1 900 €).

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances brutes figurent à l'actif du bilan pour un montant de 47 536 102 €.

Elles sont principalement composées de la créance de la ville pour sa partie non cédée, dénommée R1.1.b, pour un montant de 46 442 144 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Cette créance dont le montant à l'origine de 67 175 716 € a été diminué, conformément à l'échéancier annexé, des paiements intervenus au cours de l'exercice à hauteur de 3 159 192 €.

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

Dépréciation des créances

Les créances liées à des organismes publics ou les créances clients privés grands comptes sont dépréciées de la façon suivante :

- Créances échues depuis moins de 6 mois Appréciation cas par cas
- Créances échues entre 6 et 12 mois 50 %
- Créances échues depuis + de 12 mois 100 %

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.

Les actionnaires de SBA sont Fayat SAS à 50% et VINCI Concessions à 50%.

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 31/12/2021 le solde de la subvention est de 58 333 333 € après une reprise annuelle de 2 500 000 €, inscrite en produits exceptionnels.

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 annexé au contrat qui prévoit des interventions à partir de la 3e année d'exploitation (soit le 1er mai 2017).

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

Le solde de cette redevance correspond aux travaux assurés par la société SBA. Il fait l'objet d'une dotation au titre des provisions pour grosses réparations.

Conformément au contrat de partenariat, le montant de la provision est versé sur compte ouvert à cet effet auprès de la banque Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe.

La provision s'élève au 31/12/2021 à 2 363 290 €, après une dotation annuelle de 815 397 €, et une reprise de 81 472 €, liée aux renouvellements effectués dans l'année.

Note sur la comptabilisation des opérations de GER :

Les équipements du stade mis à disposition en 2015 sont amortis principalement sur la durée du contrat, et inchangés.

Les renouvellements liés au plan GER n'ont pas d'impact sur le compte de résultat :

- La dépense de renouvellement est comptabilisée en charge
- La provision de GER est reprise du même montant

De même, le compte bancaire dédié au GER est ponctionné du montant (HT) payé pour le renouvellement.

A la suite de l'audit du plan de GER réalisé en 2018, aucune modification du montant de la provision globale de GER n'a été identifiée.

Comptes courants d'associés

Les actionnaires ont en 2015 fait des apports à hauteur de 5 500 000 € en compte courant.

En mars 2018, un nouvel apport de 1 500 000 € a été fait, puis en mars 2020 avec 1 000 000 € supplémentaires. Ces apports sont rémunérés à 4%.

Les intérêts calculés en 2020 n'ont pas été versés aux actionnaires, mais intégrés en comptes courants au 1er janvier 2021, portant leur montant à 9 486 700 €.

Le dépassement de la limite fiscale des intérêts calculés est réintégré au résultat fiscal pour un montant de 273 744 € en 2021.

Pour information, les intérêts dus au titre de 2021 ont été versés aux actionnaires le 31/12/2021 (soit 384 795 €).

Dettes fiscales et sociales

Au bilan, le poste des dettes fiscales et sociales s'élève à 24 361 544€ incluant le solde de la TVA des créances R1.1a, R1.1.b pour 23 554 493 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

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 135 832 288 €.

Ce dernier comprend principalement :

- la créance du loyer R1.1.a, à hauteur de 117 772 464 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).
- l'avance sur loyer de 20 M€, soit 15 555 556 € au 31/12/2021.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Le montant des engagements de la société s'élève à 15 757 euros. Aucune provision n'a été constatée.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

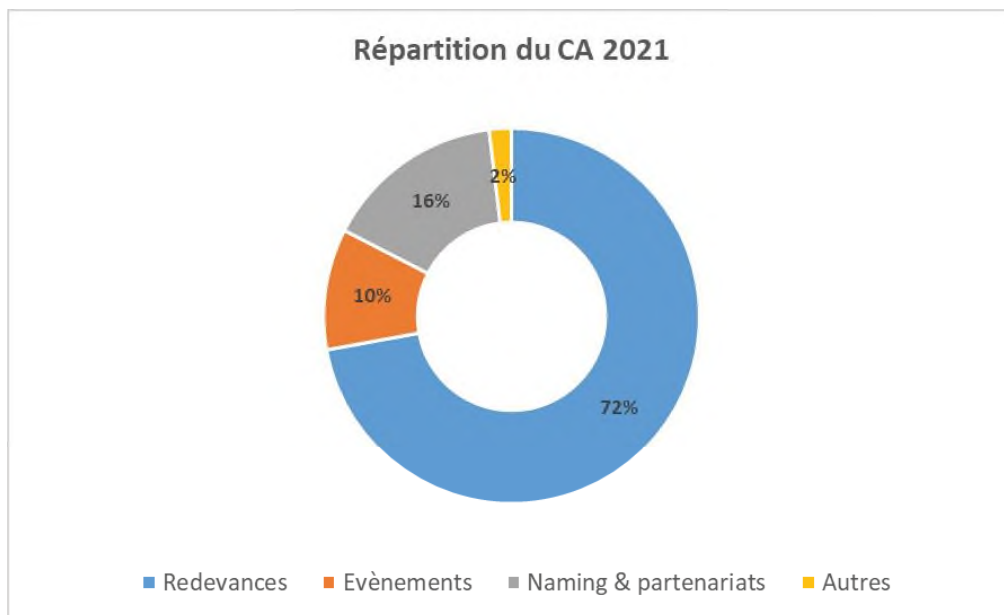
- | | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| - Taux d'actualisation | 0.79 % |
| - Taux de croissance des salaires | 1 % |
| - Age de départ à la retraite | 67 ans |
| - Table de taux de mortalité | table INSEE 2014-2016 |

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits et charges d'exploitation

Le chiffre d'affaires se décompose en 4 activités principales, les redevances, les partenariats (y.c. le Naming), les évènements et les autres activités.

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



<i>en K€</i>	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	var° 2021 / 2019	
Redevances	10 948	10 133	10 138	810	8%
Evènements	1 579	360	7 223	- 5 644	-78%
Naming & partenariats	2 358	2 439	2 715	- 356	-13%
Autres	290	189	217	73	34%
	15 175	13 121	20 292	- 5 117	-25%

Du fait de la crise du Coronavirus, l'activité événementielle n'a pu reprendre qu'à partir de septembre, avant d'être à nouveau interrompue en décembre 2021 (elle ne représente que 10% du CA contre 36% du CA total en 2019).

Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 17 575 939 €. Elles comprennent les dotations aux amortissements pour 8 022 977 €.

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.

Effectif moyen

Pour les exercices ouverts à compter du 9 février 2020, les salariés à prendre en compte pour l'annexe sont :

- ceux titulaires d'un contrat de travail à durée indéterminée ou déterminée ;
- les employés à temps plein ou temps partiel.

Les salariés mis à disposition, y compris les salariés temporaires, les apprentis, les salariés en contrat unique d'insertion ou en contrat de professionnalisation, sont donc exclus.

L'effectif moyen de salariés correspond à la moyenne du nombre de personnes employées au cours de chacun des mois de l'année civile précédente ou du dernier exercice comptable lorsque celui-ci ne correspond pas à l'année civile précédente.

A noter qu'en 2021, 2 personnes étaient mises à disposition de SBA à temps complet par des sociétés des groupes actionnaires.

Rémunération des commissaires aux comptes

Nom du commissaire aux comptes	Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal	Honoraires comptabilisés au titre des autres services	Total par commissaire aux comptes
Deloitte	18 037		18 037
Montant total des honoraires	18 037	0	18 037

Intégration fiscale

SBA ne bénéficie pas de l'intégration fiscale.

AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : F. PARTICIPATIONS

Forme : SCA

Au capital de : 1 059 719 890 euros

Adresse du siège social : 137 rue du Palais Gallien
33000 BORDEAUX

Dénomination sociale : VINCI CONCESSIONS

Forme : SAS
Au capital de : 4 306 925 772 euros
Adresse du siège social : 1973 Boulevard d la Défense
92000 NANTERRE

FAITS MARQUANTS

Impact de la crise sanitaire :

La crise sanitaire liée au COVID-19 constitue un événement marquant de l'exercice clos le 31/12/2021, comme il l'a été en 2020.

En tant qu'établissement recevant du public (ERP), le stade n'a pu de nouveau recevoir des événements avec du public qu'à compter du 09/06/2021, avec une jauge maximale de 5 000 personnes et la mise en œuvre du passe sanitaire. Le 08/08/2021, la restriction de jauge était levée. Mais le 07/12/2021, une nouvelle vague de contamination a conduit à de nouvelles restrictions, et de nombreuses manifestations prévues au stade ont été annulées.

L'impact de la crise sur les activités annexes de SBA est considérable. Le CA des activités événementielles a chuté de -78 % par rapport à 2019, dernière année de référence hors Covid (cf. ...). Certains loyers et partenariats n'ont pas pu être facturés du fait de cette absence d'événement et des interdictions d'accès au stade.

Malgré ces difficultés, SBA a continué à bénéficier du soutien de Matmut, son « namer ».

Pour faire face à cette crise, plusieurs mesures ont été prises :

- Mesures d'économie prises pour atténuer l'impact sur les charges :

Des demandes d'avoirs aux fournisseurs sur les prestations non fournies ont été systématiquement faites. En parallèle, la masse salariale a été réduite puisque, suite au départ (volontaire) de 2 salariées en CDI en fin d'année, une seule personne a été recrutée en CDD.

- Mesures prises dans le cadre des dispositifs mis en place par l'Etat :

Du fait de l'absence d'activité, le personnel de SBA a été placé en activité partielle. Au total, 8 397 H d'activité partielle ont été indemnisées au titre de l'année 2021, soit un remboursement de 121 795 €.

SBA a bénéficié d'exonération de charges URSSAF à hauteur de 162 610 €, ainsi que du fonds de solidarité, en compensation de la perte du chiffre d'affaires au titre du mois de février 2021, à hauteur de 200 000 €.

- Mesures prises dans le cadre du contrat partenariat :

Cette crise constituant un cas de force majeure, conformément à l'article 21.1 du contrat de partenariat, le paiement des Recettes Nettes Garanties (RNG) a été suspendu à compter du 12 mars ... les RNG ne sont dues qu'à hauteur de ce qui aura pu être généré compte tenu de l'événement de Force Majeur considéré ».

Selon un mode de calcul établi par la Métropole et approuvé par SBA, le montant des RNG que SBA devra reverser à la Métropole au titre de l'année 2021 est estimé à 2 323 K€ (contre 4 661 K€ € prévus pour l'année, si le cas de force majeure ne s'était pas présenté).

Clause de revoyure :

Conformément à la clause de revoyure de l'article 14 du Contrat de partenariat, SBA et Bordeaux Métropole ont entamé des discussions début 2021, afin d'adapter le contrat aux réalités économiques constatées depuis le début de l'exploitation, mais aussi imposées par la crise sanitaire actuelle.

Un dossier détaillé a été communiqué à la Métropole le 22/01/2021 et a fait l'objet de plusieurs discussions. Les discussions sont toujours en cours avec la Métropole et il est prévu qu'elles aboutissent avant la fin de l'année 2022.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Changement du siège social :

A compter du 18 octobre 2021, le siège social de la société a été transféré du : 12-14, Rue Louis Blériot - 92500 Rueil-Malmaison au : 1973, Boulevard de la Défense – 92000 Nanterre.

Rappels :Transfert à Bordeaux Métropole :

En application de la loi MAPTAM, le stade Matmut ATLANTIQUE a été déclaré équipement d'intérêt métropolitain lors du Conseil de Métropole du 16/12/2016.

Depuis le 01/01/2017, Bordeaux Métropole se substitue donc à la Ville de Bordeaux dans le cadre de relations contractuelles avec SBA.

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
- ce 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. Ainsi, tandis que les redevances versées par la collectivité selon le contrat étaient de 11 M€ (en valeur 2011, cf. détail dans le tableau ci-dessous), le montant des redevances réellement facturées en 2021 sont les suivantes :

Redevances	déc.-21	mai-11
Redevance financière R1	6 246 112	8 120 179
Redevance R2 (GER)	1 416 142	619 391
Redevance R3 (entretien-maintenance)	1 712 092	1 464 000
Redevance R4 (gestion)	907 146	954 872
Sous-total redevances perçues par SBA	10 281 492	11 158 442
RA, recettes annexes garanties	- 2 323 288	- 4 485 250
Sous-total redevances versées par SBA	- 2 323 288	- 4 485 250
Total redevances	7 958 204	6 673 192

Suite à l'application de l'article 21.1 du contrat de partenariat sur le cas de force majeure, les recettes nettes garanties de l'année 2021 ne sont dues qu'à hauteur de ce qui a pu être généré compte tenu de la crise sanitaire du Covid-19. Le montant ainsi calculé est de - 2 323 K€, contre - 4 661 K€ correspondant au montant contractuel.

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 coûts 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 €.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE
--

Prévisions d'activité en 2022 :

Le décret du 31/12/2021 instaurant de nouvelles restrictions pour faire face à la flambée des contaminations à la Covid-19 a renoué avec les jauges de moins de 5 000 personnes dans les stades jusqu'au 02/02/2022 et des interdictions de consommation debout en intérieur et aux buvettes jusqu'au 16/02/2022.

L'activité séminaires a été quasiment arrêtée les 2 premiers mois de l'année, la reprise dépendra de l'évolution de la propagation du virus et de ses variants.

A ce jour, 2 concerts sont prévus en juin 2022 : Indochine le 04/06 (initialement prévu en mai 2021) et Soprano le 25/06.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	302 562		20 290
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre	212 907 279		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	322 910		45 632
Install. techniques, matériel et outillage ind.	6 974 142		58 457
Installations générales, agenc., aménag.	2 168 764		4 456
Matériel de transport	4 356		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	72 612		2 928
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	222 450 065		111 472
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	98 044 006		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	98 044 006		
TOTAL GENERAL	320 796 634		131 762

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			322 852	
Terrains				
Constructions sur sol propre			212 907 279	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			368 542	
Installations techn.,matériel et outillages ind.			7 032 599	
Installations générales, agencements divers			2 173 220	
Matériel de transport			4 356	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			75 540	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			222 561 537	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		3 159 192	94 884 814	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 159 192	94 884 814	
TOTAL GENERAL		3 159 192	317 769 204	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	286 484	18 352		304 837
Terrains				
Constructions sur sol propre	40 267 669	7 096 909		47 364 578
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	58 879	21 927		80 805
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 974 743	709 058		4 683 801
Installations générales, agenc. et aménag. divers	868 342	165 748		1 034 090
Matériel de transport	1 096	622		1 719
Matériel de bureau et informatique, mobilier	46 770	10 360		57 130
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 217 499	8 004 625		53 222 124
TOTAL GENERAL	45 503 984	8 022 977		53 526 960

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	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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.	1 629 365	815 397	81 472	2 363 290
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 629 365	815 397	81 472	2 363 290
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 900			1 900
Dépréciations comptes clients	3 302			3 302
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	5 202			5 202
TOTAL GENERAL	1 634 567	815 397	81 472	2 368 492
Dotations et reprises d'exploitation		815 397	81 472	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
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	94 884 814	3 253 487	91 631 327
Clients douteux ou litigieux	4 112	4 112	
Autres créances clients	47 531 990	5 667 377	41 864 613
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 620	1 620	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	702	702	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	592 230	592 230	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	15 242	15 242	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	45 797	45 797	
Charges constatées d'avance	39 697	39 697	
TOTAL GENERAL	143 116 204	9 620 264	133 495 940
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	95 204 918	3 332 420	14 156 822	77 715 676
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 191 090	3 191 090		
Personnel et comptes rattachés	110 728	110 728		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	82 001	82 001		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	24 163 966	1 633 302	4 146 764	18 383 900
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	4 849	4 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 221	21 221		
Groupe et associés	9 486 700			9 486 700
Autres dettes	2 176 450	2 176 450		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	135 832 288	8 254 209	23 436 357	104 141 722
TOTAL GENERAL	270 274 211	18 806 270	41 739 943	209 727 998
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40800000	Fournisseur factures non parvenues	2 713 077,59	2 160 930,93	552 146,66
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		2 713 077,59	2 160 930,93	552 146,66
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
40840000	Fournisseur factures non parvenues	21 221,40	411,64	20 809,76
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		21 221,40	411,64	20 809,76
AUTRES DETTES				
41980000	Avoirs à établir clients	80 543,19	704 354,39	-623 811,20
45880000	Intérêts courus sur comptes courant		361 657,56	-361 657,56
46860000	Divers - charges à payer	1 500,00	1 500,00	
TOTAL AUTRES DETTES		82 043,19	1 067 511,95	-985 468,76
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	Personnel - provision congés payés	33 641,00	39 153,00	-5 512,00
42860000	Personnel - autres charges à payer	77 042,00	57 606,33	19 435,67
42863000	Frais déplacemt personnel, pensions	45,00		45,00
43820000	Cap charges sociales sur congés pay	16 820,50	19 576,50	-2 756,00
43860000	Organismes sociaux cha payer	25 500,00	20 125,67	5 374,33
44860000	État charges à payer	-542,80	8 127,42	-8 670,22
44862000	Chg à payer taxes diverses		1 600,00	-1 600,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		152 505,70	146 188,92	6 316,78
TOTAL CHARGES A PAYER		2 968 847,88	3 375 043,44	-406 195,56

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/12/2021

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	Charges constatées d'avance	39 696,51	30 225,61	9 470,90
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		39 696,51	30 225,61	9 470,90
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	Produits constatés d'avance (FI)	-135 832 287,65	-140 852 364,71	5 020 077,06
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-135 832 287,65	-140 852 364,71	5 020 077,06

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	Clients - factures à établir	156 167,26	275 226,40	-119 059,14
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		156 167,26	275 226,40	-119 059,14
AUTRES CREANCES				
40980000	Fournisseurs - rrr et avoirs à obte	31 916,06	48 627,20	-16 711,14
42870000	Personnel autres produits à recevoi	1 094,85	25 377,97	-24 283,12
43870000	Organismes sociaux pdt à recevoir	702,19	207,49	494,70
44870000	État produits à recevoir	14 698,94	33 487,50	-18 788,56
46870000	Divers - produits à recevoir	12 724,00	33 665,00	-20 941,00
TOTAL AUTRES CREANCES		61 136,04	141 365,16	-80 229,12
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		217 303,30	416 591,56	-199 288,26

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			
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		53 196 707
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		53 196 707
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	1 188 457	
Variations des subventions d'investissement	2 500 000	
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		1 188 457
Résultat de l'exercice	1 063 502	
	SOLDE	3 563 502
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		49 633 205

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020	%
Loyer R1.1.a redevance financière capital	3 159 192		3 159 192	3 066 336	3,03 %
Loyer R1.1.b redevance financière intérêts	1 934 485		1 934 485	2 001 999	-3,37 %
Loyer R1.1.2 redevances financière non cédée	1 152 436		1 152 436	1 146 703	0,50 %
Loyer R2 redevance GER	1 416 142		1 416 142	694 514	103,90 %
Loyer R3 redevance exploitation maintenance	1 712 092		1 712 092	1 655 795	3,40 %
Loyer R4 redevance de Gestion	907 146		907 146	901 151	0,67 %
Avance sur loyer	666 667		666 667	666 667	
Évènements	1 578 746		1 578 746	360 496	337,94 %
Naming Partenariat et loges	2 358 211		2 358 211	2 438 923	-3,31 %
Autres prestations	289 414	408	289 822	188 885	53,44 %
TOTAL	15 174 529	408	15 174 937	13 121 469	15,65 %

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Avantages en nature	3 288	79116000
Indemnités assurances	182 297	79121100
Refacturation travaux - frais	637 020	79120000
Remboursement formation	11 580	79114000
Transfert de charge main d'oeuvre	2 990	79110000
TOTAL	837 175	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges sur exercices antérieurs	258	61780000
TOTAL	258	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Quote part de subvention virée au résultat	2 500 000	77700000
Produits sur exercices antérieurs	44 518	77180000
TOTAL	2 544 518	

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garantie autonome à 1e demande	1 425 051					1 425 051
TOTAL	1 425 051					1 425 051
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

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				1 459 971	1 459 971
Exercice en cours				1 656	1 656
TOTAL				1 461 627	1 461 627
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				1 656	1 656
A plus d'un an et moins de 5 ans				1 490	1 490
A plus de cinq ans					
TOTAL				3 146	3 146
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Effectif moyen	12	2
Effectif moyen intérimaires		1
TOTAL	12	3

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027
Nombre d'actions					
- ordinaires					
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	15 174 937	13 121 468	20 291 990	17 407 458	19 741 363
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	7 693 399	6 981 532	5 471 647	5 198 567	5 054 614
Impôts sur les bénéfices				-907	
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	8 756 902	8 169 989	8 253 907	8 235 303	8 393 860
Résultat net	-1 063 503	-1 188 457	-2 782 260	-3 035 829	-3 339 246
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0	0	0	0	0
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	0	0	0	0	0
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	12	12	13	12	11
Masse salariale	402 529	360 379	641 007	681 030	500 290
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	58 413	141 636	312 902	213 480	239 241