

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 11476

Numéro SIREN : 535 010 276

Nom ou dénomination : STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

Ce dépôt a été enregistré le 07/05/2024 sous le numéro de dépôt 15163

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

Désignation de l'entreprise : STADE BORDEAUX ATLANTIQUE		**Provisoire**		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*			
Adresse de l'entreprise 1973 de la Défense 92000 NANTERRE				Durée de l'exercice précédent*			
Numéro SIRET* 5 3 5 0 1 0 2 7 6 0 0 0 4 1				Néant ☐ *			
				Exercice N clos le, 31/12/2023			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2		Net 3		
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	356 873	AG	320 279	36 594
		Fonds commercial (1)	AH		AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	14 359	AK	14 359	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
		Constructions	AP	213 405 356	AQ	61 707 142	151 698 214
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	7 070 279	AS	5 916 920	1 153 359
		Autres immobilisations corporelles	AT	2 388 525	AU	1 447 259	941 267
		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	88 286 903	BI		88 286 903
	TOTAL (II)		BJ	311 522 295	BK	69 405 958	242 116 337
	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	22 474	BU	1 900	20 574
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	2 316	BW		2 316
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	44 752 758	BY	69 473	44 683 285
		Autres créances (3)	BZ	1 702 248	CA		1 702 248
DIVERS		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE		
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	8 897 292	CG		8 897 292	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	106 978	CI		106 978	
	TOTAL (III)	CJ	55 484 067	CK	71 373	55 412 693	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	367 006 362	1A	69 477 332	297 529 030	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an		
CR		37 937 388					
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			STADE BORDEAUX ATLANTIQUE		**Provisoire**		Néant ☐ *	
							Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 9 941 027)					DA	9 941 027	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...					DB		
	Ecart 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	-20 600 295	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)					DI	108 242	
	Subventions d'investissement					DJ	53 333 333	
	Provisions réglementées *					DK		
	TOTAL (I)					DL	42 782 307	
	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	2 395 548	
	TOTAL (III)					DR	2 395 548	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles					DS		
	Autres emprunts obligataires					DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)					DU	88 449 760	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)					DV	9 486 700	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours					DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés					DX	3 854 871	
	Dettes fiscales et sociales					DY	23 895 300	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					DZ	14 314	
	Autres dettes					EA	122 925	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)					EB	126 527 305	
TOTAL (IV)					EC	252 351 175		
Ecart de conversion passif* (V)					ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)					EE	297 529 030		
RENOVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital				1B		
	(2)	Dont	{	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C			
				Ecart de réévaluation libre	1D			
				Réserve de réévaluation (1976)	1E			
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *				EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an				EG	137 449 060	
(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

Désignation de l'entreprise : STADE BORDEAUX ATLANTIQUE **Provisoire**						Néant ☐ *		
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens *} \\ \text{services *} \end{array} \right.$	FD		FE		FF		
		FG	25 184 054	FH		FI	25 184 054	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	25 184 054	FK		FL	25 184 054	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	1 114 855	
	Autres produits (1) (11)					FQ	14 399	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	26 313 309
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	125 045	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	12 815	
	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	17 006 169	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	551 566	
	Salaires et traitements*					FY	697 800	
	Charges sociales (10)					FZ	268 550	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements*} \\ - \text{dotations aux provisions*} \end{array} \right.$					GA	7 933 850
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	69 473
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	1 996	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	26 667 265		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	-353 956	
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	149 205	
	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	149 205	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	2 189 269	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	2 189 269	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-2 040 064	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	-2 394 020	

Désignation de l'entreprise **STADE BORDEAUX ATLANTIQUE** ****Provisoire****

Néant ☐ *

				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	2 373	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	2 500 000	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	2 502 373	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	112	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	112	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	2 502 262	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	28 964 888	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	28 856 645	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	108 242	
RENVIS	(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	1 242
		– Crédit–bail immobilier			HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			1H	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			1J	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			1K	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	10 800
	(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	1 065 990
	(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	
	(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		
	(7)	joindre en annexe) : 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					2 348	
Autres produits exceptionnels					25	
Charges sur exercices antérieurs				112		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

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

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 31/12/2023, 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 (SBA) pour l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-3 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 de SBA s'élève au 31 décembre 2023 à 20,5 millions d'euros.

En effet, le modèle du contrat de partenariat s'avère structurellement déséquilibré, entraînant des pertes significatives pour l'exploitant, y compris lorsque l'activité commerciale est dynamique, en raison de montants de redevances insuffisants au regard des coûts réellement encourus, notamment s'agissant de l'entretien de la pelouse, des frais de maintenance liés à l'accueil des matchs du club résident et des frais de gestion.

La résorption durable du déficit structurel 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 (Cf. § Faits marquants ci-après.)

Le Comité de surveillance a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation après avoir pris en compte toutes les informations dont il dispose pour l'avenir et en particulier les prévisions de trésorerie établies jusqu'au 31 décembre 2024. Celles-ci reposent notamment sur l'hypothèse structurante de l'absence de remboursement des comptes courants actuellement consentis par les actionnaires pour un montant de 9,5 millions d'euros, a minima jusqu'à la renégociation du contrat d'exploitation du stade avec Bordeaux Métropole.

A date d'arrêté des comptes, les actionnaires se sont formellement engagés à ne pas demander le remboursement des comptes courants jusqu'au 2 mai 2024 mais pas au-delà. A cette date, en l'absence d'accord avec Bordeaux Métropole sur la renégociation du contrat de partenariat, la créance sera exigible. Dans ce contexte, il existe une incertitude significative sur la continuité d'exploitation.

En effet, si la renégociation du contrat d'exploitation avec la collectivité n'aboutissait pas et que les actionnaires demandaient le remboursement de leurs comptes courants, la société pourrait ne 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, etc.)	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, aménagements 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 Daily 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 2023, 3 344 424 € ont été remboursés aux prêteurs, et le montant de la créance à la clôture est de 88 286 903 €.

La contrepartie financière a été comptabilisée au passif du bilan en emprunt et dette pour le même montant soit, 88 286 903 € 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.

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE - déclaration au 31/12/2023

	164	276	411	4455	487	512	661	708
	Emprunt SMBC (Daily)	Autres immo financières	Ville de Bordeaux	État TVA à décaisser	Pdt Constat avance	Banque SMBC	Charges financières	Loyer R1
Cession de créances	avr-15	114 321 827				114 321 827		
Facturation des loyers R1	avr-15		181 497 543	30 249 590				151 247 952
Virement poste à poste	avr-15	114 321 827						
Remboursement emprunt	déc-15	1 766 077	1 766 077					
Remboursement intérêts	déc-15			1 524 964			1 524 964	
Remboursement TVA	déc-15		658 208	658 208		658 208	658 208	
Loyer constaté d'avance	déc-15				147 956 911			147 956 911
Solde au 31/12/2015		112 555 749	64 992 544	29 591 382	147 956 911	114 321 827	1 524 964	3 291 041
A NOUVEAU 2023		91 631 327	43 585 180	22 530 664	112 653 319			
Remboursement emprunt	déc-23	3 344 424	3 344 424					
Remboursement intérêts	déc-23		1 800 316				1 800 316	
Remboursement TVA	déc-23		1 028 948	1 028 948		1 028 948	1 028 948	
Loyer constaté d'avance	déc-23				112 653 319	107 508 579		107 508 579
Solde au 31/12/2023		88 286 903	40 755 916	21 501 716	107 508 579		1 800 316	5 144 748

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 a 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 31/12/2023.

Dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

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 43 923 498 €.

Elles sont principalement composées de la créance de la ville pour sa partie non cédée, dénommée R1.1.b, pour un montant de 40 755 916 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Cette créance, dont le montant à l'origine s'élevait à 67 175 716 €, a été diminuée, conformément à l'échéancier annexé, des paiements intervenus au cours de l'exercice à hauteur de 2 829 264 €.

Les produits rattachés aux exercices postérieurs à l'exercice en cours sont neutralisés au moyen de produits constatés d'avance (cf. comptes de régularisation).

Dépréciation des créances

La dépréciation des créances échues s'apprécie au cas par cas.

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 de 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 31/12/2023 le solde de la subvention est de 53 333 333 € 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, à laquelle s'est depuis substituée Bordeaux Métropole, 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 31/12/2023 à 2 395 548 €.

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%.

9 486 700 €.

Les intérêts dûs au titre de 2021, 2022 et 2023 ont été versés aux actionnaires.

Dettes fiscales et sociales

Au bilan, le poste des dettes fiscales et sociales s'élève à 23 895 300€, dont 21 501 716 € relatifs au solde de TVA à décaisser sur les créances R1.1 a et R1.1 b (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Comptes de régularisation

Comme indiqué dans le paragraphe Créances, les produits relatifs aux exercices postérieurs à l'exercice en cours ont été neutralisés par un produit constaté d'avance qui s'établit au 31 décembre 2023 à 126 527 305 €.

Ce poste comprend principalement :

- la créance du loyer R1.1.a, à hauteur de 107 508 579 € (cf. schéma comptabilisation Dailly),
- l'avance sur loyer de 20 M€, soit 14 222 222 €.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Le montant des engagements de la société s'élève à 11 863 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 :

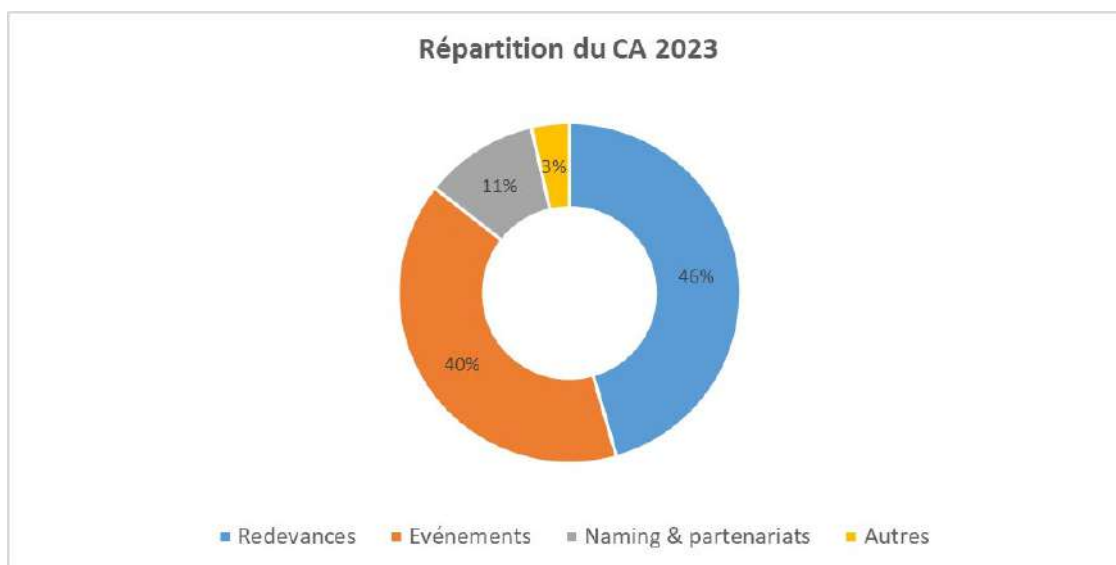
- Taux d'actualisation	3.75%
- Taux de croissance des salaires	3%
- Age de départ à la retraite	67 ans
- Table de taux de mortalité	table INSEE 2014-2016

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, salons professionnels, etc.), et les grands événements (concerts, manifestations sportives nationales et internationales).



en K€	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Redevances	11 479	11 297	10 948	10 133	10 138
Evénements	10 077	4 179	1 579	360	7 223
Naming & parten	2 729	2 674	2 358	2 439	2 715
Autres	899	354	290	189	217
	25 184	18 505	15 175	13 121	20 292

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 s'établit à 25 184 054 €.

Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 26 667 265 €, dont 7 933 850 € de dotations aux amortissements.

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 2023, 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	23 600	0	23 600
Montant total des honoraires	23 600	0	23 600

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 :	5 906 925 696 euros
Adresse du siège social :	1973 Boulevard de la Défense 92000 NANTERRE

FAITS MARQUANTS

Activité

A la fin de l'exercice 2023, SBA présente un résultat net positif (108 242 €) pour la première fois depuis le début de l'exploitation du stade, avec un chiffre d'affaires en hausse de 36% par rapport à l'exercice précédent.

Cette performance est à mettre sur le compte d'une activité événementielle d'une intensité exceptionnelle, avec l'accueil de 12 manifestations entre fin mars et fin septembre : un match du TOP 14 (UBB), une demi-finale de la Coupe d'Europe de rugby (EPCR), 5 concerts et 5 matchs de rugby dans le cadre de la Coupe du Monde France 2023.

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.

Un dossier détaillé a été communiqué à la Métropole le 22/01/2021 et a fait l'objet de plusieurs échanges (envois de documents complémentaires, réunions, etc.) qui se sont poursuivis jusqu'au début de l'année 2023 sans que les parties ne puissent parvenir à un accord.

Dans ce contexte, la collectivité a demandé à SBA, en mars 2023, la mise en œuvre d'une procédure de conciliation. Celle-ci a débuté le 1er septembre 2023 et s'est achevée le 30 novembre 2023, date à laquelle les experts (un conciliateur désigné par Bordeaux Métropole, un second désigné par SBA et un troisième désigné par les deux conciliateurs pour présider la Commission) ont remis leur avis final. Dans le mandat de conciliation, il était demandé aux conciliateurs de donner aux parties un avis sur les modalités permettant d'apporter des réponses durables et sécurisées juridiquement au déficit de SBA.

SBA et Bordeaux Métropole ont pris acte des préconisations formulées par la Commission de conciliation et convergent sur l'essentiel. A ce jour, les discussions sont toujours en cours pour convenir des termes de l'accord.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

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 ».

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 2023 sont les suivantes :

Redevances	déc-23	mai-11
Redevance financière R1	6 308 730	8 120 179
Redevance R2 (GER)	1 779 002	619 391
Redevance R3 (entretien-maintenance)	1 803 210	1 464 000
Redevance R4 (gestion)	921 843	954 872
Sous-total redevances perçues par SBA	10 812 784	11 158 442
RA, recettes annexes garanties	-4 766 682	-4 485 250
Sous-total redevances versées par SBA	-4 766 682	-4 485 250
Total redevances	6 046 102	6 673 192

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

- 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

Néant.

Immobilisations

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
		Réévaluation	Acqu. et apports	
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	354 032	0	17 200	
Terrains	0	0	0	
Constructions sur sol propre	212 907 279	0	0	
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	
Constructions installations générales, agenc. & aménag.	408 426	0	89 650	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 055 863	0	14 416	
Installations générales, agenc. & aménag. divers	2 214 230	0	72 942	
Matériel de transport	4 356	0	0	
Matériel de bureau et mobilier informatique	79 608	0	17 389	
Emballages récupérables et divers	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL	222 669 762	0	194 398	
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
Autres participations	0	0	0	
Autres titres immobilisés	0	0	0	
Prêts et autres immobilisations financières	91 631 327	0	0	
TOTAL	91 631 327	0	0	
TOTAL GENERAL	314 655 121	0	211 598	
IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
	Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	371 232	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	212 907 279	0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0
Constructions installations générales, agenc. & aménag.	0	0	498 076	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	7 070 279	0
Installations générales, agenc. & aménag. divers	0	0	2 287 172	0
Matériel de transport	0	0	4 356	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	96 997	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL	0	0	222 864 160	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	3 344 424	88 286 903	0
TOTAL	0	3 344 424	88 286 903	0
TOTAL GENERAL	0	3 344 424	311 522 295	0

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement		0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles		314 934	19 704	0	334 638
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)		314 934	19 704	0	334 638
Terrains		0	0	0	0
	Sur sol propre	54 461 488	7 096 909	0	61 558 397
Constructions		0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	109 695	39 050	0	148 745
Installations techniques, matériels et outillages		5 316 974	599 946	0	5 916 920
	Installations générales, agencements divers	1 200 037	167 660	0	1 367 697
Autres immo. corporelles					
	Matériel de transport	2 341	622	0	2 963
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	66 640	9 958	0	76 599
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		61 157 175	7 914 146	0	69 071 321
TOTAL GENERAL (I + II)		61 472 108	7 933 850	0	69 405 958

Provisions et dépréciations

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	2 434 691	0	39 143	2 395 548
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 434 691	0	39 143	2 395 548
Provisions sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immobilisations financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	1 900	0	0	1 900
Provisions sur comptes clients	9 723	69 473	9 723	69 473
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	11 623	69 473	9 723	71 373
TOTAL GENERAL	2 446 313	69 473	48 865	2 466 921
Dont dotations et reprises d'exploitation		69 473	48 865	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		0	0	0	
Prêts		0	0	0	
Autres immobilisations financières		88 286 903	3 418 554	84 868 349	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		88 286 903	3 418 554	84 868 349	
Clients douteux ou litigieux		83 368	83 368	0	
Autres créances clients		44 669 390	6 732 002	37 937 388	
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0	
Personnel et comptes rattachés		2 314	2 314	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		10 839	10 839	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 541 278	1 541 278	0	
	Autres impôts	0	0	0	
	Etat - divers	0	0	0	
Groupes et associés		0	0	0	
Débiteurs divers		147 817	147 817	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		46 455 006	8 517 618	37 937 388	
Charges constatées d'avance		106 978	106 978	0	
TOTAL DES CREANCES		134 848 887	12 043 150	122 805 737	
Prêts accordés en cours d'exercice		0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0			
Prêts et avances consentis aux associés		0			
Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans	
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	
Autres emprunts obligataires	0	0	0	0	
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	1 838	1 838	0	0	
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	88 447 922	3 500 130	14 789 122	70 158 670	
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 854 871	3 854 871	0	0	
Personnel et comptes rattachés	242 493	242 493	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	134 843	134 843	0	0	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	23 514 309	3 046 686	4 188 335	16 279 288
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	3 655	3 655	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	14 314	14 314	0	0	
Groupes et associés	9 486 700	0	0	9 486 700	
Autres dettes	122 925	122 925	0	0	
Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0	
Produits constatés d'avance	126 527 305	126 527 305	0	0	
TOTAL DES DETTES	252 351 175	137 449 060	18 977 457	95 924 657	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0				

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 583 623
Dettes fiscales et sociales	319 420
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	13 162
Autres dettes	78 435
Total	2 994 639

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	745 893
Personnel et comptes rattachés	2 192
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 150
Autres créances	134 466
Total	885 701

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	106 978	0	0
TOTAL	106 978	0	0

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyer R1.1	107 508 579	0	0
Avance sur loyer 20 M€	14 222 222	0	0
Produits constatés d'avance sur manifestations	1 700 108	0	0
Produits constatés d'avance sur activités permanentes	1 448 980	0	0
Remboursements assurances sur travaux à effectuer	1 571 334	0	0
Autres produits constatés d'avance	76 082	0	0
TOTAL	126 527 305	0	0

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	9 941 027			9 941 027	1
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
TOTAL	9 941 027	0	0	9 941 027	1

Variation des capitaux propres

Capitaux propres	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	9 941 027						9 941 027
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-18 641 155				-1 959 139		-20 600 295
Résultat de l'exercice	-1 959 139	108 242			1 959 139		108 242
Subventions d'investissement	55 833 333		-2 500 000				53 333 333
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 174 066	108 242	-2 500 000	0	0	0	42 782 307

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
Loyer R1.1.a redevance financière cédée	5 144 741		5 144 741	5 119 145	0,50%
Loyer R1.2 redevance financière non cédée	1 163 989		1 163 989	1 158 198	0,50%
Loyer R2 redevance GER	1 779 002		1 779 002	1 700 466	4,62%
Loyer R3 redevance entretien maintenance	1 803 210		1 803 210	1 742 483	3,49%
Loyer R4 redevance gestion	921 843		921 843	910 485	1,25%
Avance sur Loyer	666 667		666 667	666 667	0,00%
Evénements	10 076 666		10 076 666	4 179 229	141,11%
Naming / partenariats	2 729 045		2 729 045	2 674 472	2,04%
Autres	898 893		898 893	353 534	154,26%
TOTAL	25 184 054	0	25 184 054	18 504 678	36,10%

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
- Indemnités assurances	65 744	79121100
- Refacturation travaux - frais	968 474	79120000
- Avantages en nature	3 992	79116000
- Remboursement apprentissage	25 333	79113400
- Remboursement prévoyance	2 447	79112600
TOTAL	1 065 990	

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reprise subvention d'investissements 75 M€ sur 30 ans	0	2 500 000
Produits sur exercices antérieurs	0	2 348
Autres produits exceptionnels	0	25
Charges sur exercices antérieurs	112	0
TOTAL	112	2 502 373

Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises	Autres
TOTAL	0	0	0	0	0	0

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garantie autonome à première demande (GER)	2 794 297					2 794 297
TOTAL	2 794 297	0	0	0	0	2 794 297

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL	0	0	0	0	0	0

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine					0
Amortissements :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Dotation de l'exercice					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances payées :					
· Cumuls exercices antérieurs				1 461 627	1 461 627
· Exercices				1 242	1 242
Total	0	0	0	1 462 869	1 462 869
Redevances restant à payer :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Valeur résiduelle :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Montant pris en charge dans l'exercice					0

Effectif moyen

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
TOTAL	13	12	2	2	15	14

Résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

Durée de l'exercice (mois)					
Date de clôture	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
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	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027	9 941 027
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	25 184 054	18 504 677	15 174 937	13 121 468	20 291 990
Résultat avant impôts et charges calculées	8 062 700	6 063 830	7 693 399	6 981 532	5 471 647
Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0
Participation des salariés dûe au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Dotations aux amortissements et provisions	7 954 458	8 022 969	8 756 902	8 169 989	8 253 907
Résultat après impôts et charges calculées	108 242	-1 959 139	-1 063 503	-1 188 457	-2 782 260
Résultat distribué au titre de l'exercice		0	0	0	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts mais avant charges calculées	0,8	0,6	0,8	0,7	0,6
Résultat après impôts et charges calculées	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,3
Dividende ordinaire net attribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés	13	12	12	12	13
Montant de la masse salariale de l'exercice	697 800	533 798	402 529	360 379	641 007
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, retraites...) (EUR)	268 550	348 674	58 413	141 636	312 902

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 19 AVRIL 2024

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

La collectivité des associés, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, font apparaître un bénéfice de 108 242 euros, décide, sur proposition du Comité de Surveillance, d'affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice : 108 242 euros

Report à nouveau au 31 décembre 2022 après affectation (20 600 295) euros

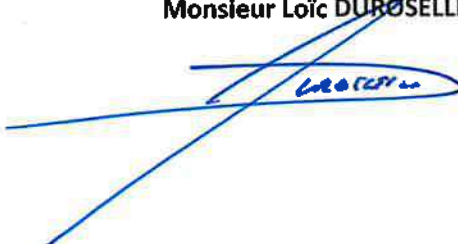
=====

Report à nouveau au 31 décembre 2023 après affectation : (20 492 053) euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'établissent à 42 782 307 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 DUROSSELLE



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 2023

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 2023

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 2023, 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 2023 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 des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.821-55 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 19 avril 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Jean-Baptiste BARRAS

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE

1973 de la Défense 92000 NANTERRE

Comptes au 31/12/2023



SOMMAIRE

Page de garde	1
Sommaire	2
Comptes annuels	3
Bilan - Actif	4
Bilan - Passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Annexe	8
Règles et méthodes comptables	9
Faits marquants	15
Immobilisations	17
Amortissements	18
Provisions et dépréciations	19
Créances et dettes	20
Charges à payer et Produits à recevoir	21
Charges et produits constatés d'avance	22
Composition du capital social	23
Variation des capitaux propres	24
Ventilation du CA	25
Transferts de charges	26
Charges et produits exceptionnels	27
Engagements hors bilan	28
Crédit-Bail	29
Effectif moyen	30

COMPTES ANNUELS

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	356 873	320 279	36 594	39 098
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	14 359	14 359	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	371 232	334 638	36 594	39 098
Terrains	0	0	0	0
Constructions	213 405 356	61 707 142	151 698 214	158 744 523
Installations techniques, matériel	7 070 279	5 916 920	1 153 359	1 738 889
Autres immobilisations corporelles	2 388 525	1 447 259	941 267	1 029 177
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	222 864 160	69 071 321	153 792 839	161 512 589
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	88 286 903	0	88 286 903	91 631 327
TOTAL immobilisations financières	88 286 903	0	88 286 903	91 631 327
Total Actif Immobilisé (II)	311 522 295	69 405 958	242 116 337	253 183 014
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	22 474	1 900	20 574	33 389
TOTAL Stock	22 474	1 900	20 574	33 389
Avances et acomptes versés sur commandes	2 316	0	2 316	233 772
Clients et comptes rattachés	44 752 758	69 473	44 683 285	45 401 993
Autres créances	1 702 248	0	1 702 248	519 957
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	46 455 006	69 473	46 385 533	45 921 950
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	8 897 292	0	8 897 292	12 363 842
TOTAL Disponibilités	8 897 292	0	8 897 292	12 363 842
Charges constatées d'avance	106 978	0	106 978	242 018
Total Actif Circulant (III)	55 484 067	71 373	55 412 693	58 794 971
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	367 006 362	69 477 332	297 529 030	311 977 985

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 9 941 027	9 941 027	9 941 027
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		0	0
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		0	0
Report à nouveau		-20 600 295	-18 641 155
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		108 242	-1 959 139
Subventions d'investissement		53 333 333	55 833 333
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		42 782 307	45 174 066
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		2 395 548	2 434 690
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		2 395 548	2 434 690
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		88 449 760	92 226 741
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	9 486 700	9 486 699
TOTAL Dettes financières		97 936 460	101 713 440
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	28 260
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 854 871	2 623 955
Dettes fiscales et sociales		23 895 300	23 465 920
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		14 314	34 671
Autres dettes		122 925	6 536 565
TOTAL Dettes d'exploitation		27 887 409	32 689 371
Produits constatés d'avance		126 527 305	129 966 420
TOTAL DETTES (IV)		252 351 175	264 369 231
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		297 529 030	311 977 987

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		Exercice N		Exercice N-1	
	France	Exportation	Total		
Ventes de marchandises	0	0	0	0	
Production vendue biens	0	0	0	0	
Production vendue services	25 184 054	0	25 184 054	18 504 677	
Chiffres d'affaires nets	25 184 054	0	25 184 054	18 504 677	
Production stockée			0	0	
Production immobilisée			0	0	
Subventions d'exploitation			0	0	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 114 855	2 093 041	
Autres produits			14 399	11	
Total des produits d'exploitation (I)			26 313 309	20 597 729	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			125 045	61 983	
Variation de stock (marchandises)			12 815	-7 074	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0	
Autres achats et charges externes			17 006 169	12 801 589	
Impôts, taxes et versements assimilés			551 566	594 792	
Salaires et traitements			697 800	533 798	
Charges sociales			268 550	348 674	
	sur	Dotations aux amortissements	7 933 850	7 945 148	
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0	
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux provisions	69 473	11 149	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	543 112	
Autres charges			1 996	6 646	
Total des charges d'exploitation (II)			26 667 265	22 839 817	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-353 956	-2 242 089	
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0	
Produits financiers de participations			0	0	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	
Autres intérêts et produits assimilés			149 205	334	
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0	
Différences positives de change			0	0	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
Total des produits financiers (V)			149 205	334	
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0	
Intérêts et charges assimilées			2 189 269	2 254 240	
Différences négatives de change			0	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
Total des charges financières (VI)			2 189 269	2 254 240	
RÉSULTAT FINANCIER			-2 040 064	-2 253 906	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-2 394 020	-4 495 995	

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 373	36 867
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 500 000	2 500 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	114
Total des produits exceptionnels (VII)	2 502 373	2 536 981
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	112	12
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	114
Total des charges exceptionnelles (VIII)	112	126
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	2 502 262	2 536 855
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	28 964 888	23 135 047
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	28 856 645	25 094 187
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	108 242	-1 959 139

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 31/12/2023, 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 (SBA) pour l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-3 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 de SBA s'élève au 31 décembre 2023 à 20,5 millions d'euros.

En effet, le modèle du contrat de partenariat s'avère structurellement déséquilibré, entraînant des pertes significatives pour l'exploitant, y compris lorsque l'activité commerciale est dynamique, en raison de montants de redevances insuffisants au regard des coûts réellement encourus, notamment s'agissant de l'entretien de la pelouse, des frais de maintenance liés à l'accueil des matchs du club résident et des frais de gestion.

La résorption durable du déficit structurel 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 (Cf. § Faits marquants ci-après.)

Le Comité de surveillance a arrêté les comptes en application du principe de continuité d'exploitation après avoir pris en compte toutes les informations dont il dispose pour l'avenir et en particulier les prévisions de trésorerie établies jusqu'au 31 décembre 2024. Celles-ci reposent notamment sur l'hypothèse structurante de l'absence de remboursement des comptes courants actuellement consentis par les actionnaires pour un montant de 9,5 millions d'euros, a minima jusqu'à la renégociation du contrat d'exploitation du stade avec Bordeaux Métropole.

A date d'arrêté des comptes, les actionnaires se sont formellement engagés à ne pas demander le remboursement des comptes courants jusqu'au 2 mai 2024 mais pas au-delà. A cette date, en l'absence d'accord avec Bordeaux Métropole sur la renégociation du contrat de partenariat, la créance sera exigible. Dans ce contexte, il existe une incertitude significative sur la continuité d'exploitation.

En effet, si la renégociation du contrat d'exploitation avec la collectivité n'aboutissait pas et que les actionnaires demandaient le remboursement de leurs comptes courants, la société pourrait ne 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, etc.)	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, aménagements 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 Daily 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 2023, 3 344 424 € ont été remboursés aux prêteurs, et le montant de la créance à la clôture est de 88 286 903 €.

La contrepartie financière a été comptabilisée au passif du bilan en emprunt et dette pour le même montant soit, 88 286 903 € 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.

STADE BORDEAUX ATLANTIQUE - déclaration au 31/12/2023

	164	276	411	4455	487	512	661	708
	Emprunt SMBC (Daily)	Autres immo financières	Ville de Bordeaux	État TVA à décaisser	Pdt Constat avance	Banque SMBC	Charges financières	Loyer R1
Cession de créances	avr-15	114 321 827				114 321 827		
Facturation des loyers R1	avr-15		181 497 543	30 249 590				151 247 952
Virement poste à poste	avr-15	114 321 827						
Remboursement emprunt	déc-15	1 766 077	1 766 077					
Remboursement intérêts	déc-15			1 524 964			1 524 964	
Remboursement TVA	déc-15		658 208	658 208		658 208	658 208	
Loyer constaté d'avance	déc-15				147 956 911			147 956 911
Solde au 31/12/2015		112 555 749	64 992 544	29 591 382	147 956 911	114 321 827	1 524 964	3 291 041
A NOUVEAU 2023		91 631 327	43 585 180	22 530 664	112 653 319			
Remboursement emprunt	déc-23	3 344 424	3 344 424					
Remboursement intérêts	déc-23		1 800 316				1 800 316	
Remboursement TVA	déc-23		1 028 948	1 028 948		1 028 948	1 028 948	
Loyer constaté d'avance	déc-23				112 653 319	107 508 579		107 508 579
Solde au 31/12/2023		88 286 903	40 755 916	21 501 716	107 508 579		1 800 316	5 144 748

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 31/12/2023.

Dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et semi-finis

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 43 923 498 €.

Elles sont principalement composées de la créance de la ville pour sa partie non cédée, dénommée R1.1.b, pour un montant de 40 755 916 € (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Cette créance, dont le montant à l'origine s'élevait à 67 175 716 €, a été diminuée, conformément à l'échéancier annexé, des paiements intervenus au cours de l'exercice à hauteur de 2 829 264 €.

Les produits rattachés aux exercices postérieurs à l'exercice en cours sont neutralisés au moyen de produits constatés d'avance (cf. comptes de régularisation).

Dépréciation des créances

La dépréciation des créances échues s'apprécie au cas par cas.

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 de 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 31/12/2023 le solde de la subvention est de 53 333 333 € 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, à laquelle s'est depuis substituée Bordeaux Métropole, 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 31/12/2023 à 2 395 548 €.

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%.

9 486 700 €.

Les intérêts dûs au titre de 2021, 2022 et 2023 ont été versés aux actionnaires.

Dettes fiscales et sociales

Au bilan, le poste des dettes fiscales et sociales s'élève à 23 895 300€, dont 21 501 716 € relatifs au solde de TVA à décaisser sur les créances R1.1 a et R1.1 b (cf. schéma comptabilisation Dailly).

Comptes de régularisation

Comme indiqué dans le paragraphe Créances, les produits relatifs aux exercices postérieurs à l'exercice en cours ont été neutralisés par un produit constaté d'avance qui s'établit au 31 décembre 2023 à 126 527 305 €.

Ce poste comprend principalement :

- la créance du loyer R1.1.a, à hauteur de 107 508 579 € (cf. schéma comptabilisation Dailly),
- l'avance sur loyer de 20 M€, soit 14 222 222 €.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Le montant des engagements de la société s'élève à 11 863 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	3.75%
- Taux de croissance des salaires	3%
- 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, salons professionnels, etc.), et les grands événements (concerts, manifestations sportives nationales et internationales).



en K€	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Redevances	11 479	11 297	10 948	10 133	10 138
Evénements	10 077	4 179	1 579	360	7 223
Naming & parten	2 729	2 674	2 358	2 439	2 715
Autres	899	354	290	189	217
	25 184	18 505	15 175	13 121	20 292

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2023 s'établit à 25 184 054 €.

Les charges d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 26 667 265 €, dont 7 933 850 € de dotations aux amortissements.

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 2023, 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	23 600	0	23 600
Montant total des honoraires	23 600	0	23 600

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 :	5 906 925 696 euros
Adresse du siège social :	1973 Boulevard de la Défense 92000 NANTERRE

FAITS MARQUANTS

Activité

A la fin de l'exercice 2023, SBA présente un résultat net positif (108 242 €) pour la première fois depuis le début de l'exploitation du stade, avec un chiffre d'affaires en hausse de 36% par rapport à l'exercice précédent.

Cette performance est à mettre sur le compte d'une activité événementielle d'une intensité exceptionnelle, avec l'accueil de 12 manifestations entre fin mars et fin septembre : un match du TOP 14 (UBB), une demi-finale de la Coupe d'Europe de rugby (EPCR), 5 concerts et 5 matchs de rugby dans le cadre de la Coupe du Monde France 2023.

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.

Un dossier détaillé a été communiqué à la Métropole le 22/01/2021 et a fait l'objet de plusieurs échanges (envois de documents complémentaires, réunions, etc.) qui se sont poursuivis jusqu'au début de l'année 2023 sans que les parties ne puissent parvenir à un accord.

Dans ce contexte, la collectivité a demandé à SBA, en mars 2023, la mise en œuvre d'une procédure de conciliation. Celle-ci a débuté le 1er septembre 2023 et s'est achevée le 30 novembre 2023, date à laquelle les experts (un conciliateur désigné par Bordeaux Métropole, un second désigné par SBA et un troisième désigné par les deux conciliateurs pour présider la Commission) ont remis leur avis final. Dans le mandat de conciliation, il était demandé aux conciliateurs de donner aux parties un avis sur les modalités permettant d'apporter des réponses durables et sécurisées juridiquement au déficit de SBA.

SBA et Bordeaux Métropole ont pris acte des préconisations formulées par la Commission de conciliation et convergent sur l'essentiel. A ce jour, les discussions sont toujours en cours pour convenir des termes de l'accord.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

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 ».

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 2023 sont les suivantes :

Redevances	déc-23	mai-11
Redevance financière R1	6 308 730	8 120 179
Redevance R2 (GER)	1 779 002	619 391
Redevance R3 (entretien-maintenance)	1 803 210	1 464 000
Redevance R4 (gestion)	921 843	954 872
Sous-total redevances perçues par SBA	10 812 784	11 158 442
RA, recettes annexes garanties	-4 766 682	-4 485 250
Sous-total redevances versées par SBA	-4 766 682	-4 485 250
Total redevances	6 046 102	6 673 192

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

- 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

Néant.

Immobilisations

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
		Réévaluation	Acqu. et apports	
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	354 032	0	17 200	
Terrains	0	0	0	
Constructions sur sol propre	212 907 279	0	0	
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	
Constructions installations générales, agenc. & aménag.	408 426	0	89 650	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 055 863	0	14 416	
Installations générales, agenc. & aménag. divers	2 214 230	0	72 942	
Matériel de transport	4 356	0	0	
Matériel de bureau et mobilier informatique	79 608	0	17 389	
Emballages récupérables et divers	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL	222 669 762	0	194 398	
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
Autres participations	0	0	0	
Autres titres immobilisés	0	0	0	
Prêts et autres immobilisations financières	91 631 327	0	0	
TOTAL	91 631 327	0	0	
TOTAL GENERAL	314 655 121	0	211 598	
IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
	Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	371 232	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	0	0	212 907 279	0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0
Constructions installations générales, agenc. & aménag.	0	0	498 076	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	7 070 279	0
Installations générales, agenc. & aménag. divers	0	0	2 287 172	0
Matériel de transport	0	0	4 356	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	96 997	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL	0	0	222 864 160	0
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	3 344 424	88 286 903	0
TOTAL	0	3 344 424	88 286 903	0
TOTAL GENERAL	0	3 344 424	311 522 295	0

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement		0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles		314 934	19 704	0	334 638
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)		314 934	19 704	0	334 638
Terrains		0	0	0	0
	Sur sol propre	54 461 488	7 096 909	0	61 558 397
Constructions		0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	109 695	39 050	0	148 745
Installations techniques, matériels et outillages		5 316 974	599 946	0	5 916 920
	Installations générales, agencements divers	1 200 037	167 660	0	1 367 697
Autres immo. corporelles					
	Matériel de transport	2 341	622	0	2 963
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	66 640	9 958	0	76 599
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		61 157 175	7 914 146	0	69 071 321
TOTAL GENERAL (I + II)		61 472 108	7 933 850	0	69 405 958

Provisions et dépréciations

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	2 434 691	0	39 143	2 395 548
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 434 691	0	39 143	2 395 548
Provisions sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immobilisations financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	1 900	0	0	1 900
Provisions sur comptes clients	9 723	69 473	9 723	69 473
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	11 623	69 473	9 723	71 373
TOTAL GENERAL	2 446 313	69 473	48 865	2 466 921
Dont dotations et reprises d'exploitation		69 473	48 865	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	

Créances et dettes

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		0	0	0	
Prêts		0	0	0	
Autres immobilisations financières		88 286 903	3 418 554	84 868 349	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		88 286 903	3 418 554	84 868 349	
Clients douteux ou litigieux		83 368	83 368	0	
Autres créances clients		44 669 390	6 732 002	37 937 388	
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0	
Personnel et comptes rattachés		2 314	2 314	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		10 839	10 839	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 541 278	1 541 278	0	
	Autres impôts	0	0	0	
	Etat - divers	0	0	0	
Groupes et associés		0	0	0	
Débiteurs divers		147 817	147 817	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		46 455 006	8 517 618	37 937 388	
Charges constatées d'avance		106 978	106 978	0	
TOTAL DES CREANCES		134 848 887	12 043 150	122 805 737	
Prêts accordés en cours d'exercice		0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0			
Prêts et avances consentis aux associés		0			
Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans	
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	
Autres emprunts obligataires	0	0	0	0	
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	1 838	1 838	0	0	
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	88 447 922	3 500 130	14 789 122	70 158 670	
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 854 871	3 854 871	0	0	
Personnel et comptes rattachés	242 493	242 493	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	134 843	134 843	0	0	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée	23 514 309	3 046 686	4 188 335	16 279 288
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	3 655	3 655	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	14 314	14 314	0	0	
Groupes et associés	9 486 700	0	0	9 486 700	
Autres dettes	122 925	122 925	0	0	
Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0	
Produits constatés d'avance	126 527 305	126 527 305	0	0	
TOTAL DES DETTES	252 351 175	137 449 060	18 977 457	95 924 657	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0				

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 583 623
Dettes fiscales et sociales	319 420
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	13 162
Autres dettes	78 435
Total	2 994 639

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	745 893
Personnel et comptes rattachés	2 192
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 150
Autres créances	134 466
Total	885 701

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	106 978	0	0
TOTAL	106 978	0	0

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Loyer R1.1	107 508 579	0	0
Avance sur loyer 20 M€	14 222 222	0	0
Produits constatés d'avance sur manifestations	1 700 108	0	0
Produits constatés d'avance sur activités permanentes	1 448 980	0	0
Remboursements assurances sur travaux à effectuer	1 571 334	0	0
Autres produits constatés d'avance	76 082	0	0
TOTAL	126 527 305	0	0

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	9 941 027			9 941 027	1
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
TOTAL	9 941 027	0	0	9 941 027	1

Variation des capitaux propres

Capitaux propres	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	9 941 027						9 941 027
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	0						0
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	-18 641 155				-1 959 139		-20 600 295
Résultat de l'exercice	-1 959 139	108 242			1 959 139		108 242
Subventions d'investissement	55 833 333		-2 500 000				53 333 333
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 174 066	108 242	-2 500 000	0	0	0	42 782 307

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
Loyer R1.1.a redevance financière cédée	5 144 741		5 144 741	5 119 145	0,50%
Loyer R1.2 redevance financière non cédée	1 163 989		1 163 989	1 158 198	0,50%
Loyer R2 redevance GER	1 779 002		1 779 002	1 700 466	4,62%
Loyer R3 redevance entretien maintenance	1 803 210		1 803 210	1 742 483	3,49%
Loyer R4 redevance gestion	921 843		921 843	910 485	1,25%
Avance sur Loyer	666 667		666 667	666 667	0,00%
Evénements	10 076 666		10 076 666	4 179 229	141,11%
Naming / partenariats	2 729 045		2 729 045	2 674 472	2,04%
Autres	898 893		898 893	353 534	154,26%
TOTAL	25 184 054	0	25 184 054	18 504 678	36,10%

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
- Indemnités assurances	65 744	79121100
- Refacturation travaux - frais	968 474	79120000
- Avantages en nature	3 992	79116000
- Remboursement apprentissage	25 333	79113400
- Remboursement prévoyance	2 447	79112600
TOTAL	1 065 990	

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reprise subvention d'investissements 75 M€ sur 30 ans	0	2 500 000
Produits sur exercices antérieurs	0	2 348
Autres produits exceptionnels	0	25
Charges sur exercices antérieurs	112	0
TOTAL	112	2 502 373

Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises	Autres
TOTAL	0	0	0	0	0	0

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garantie autonome à première demande (GER)	2 794 297					2 794 297
TOTAL	2 794 297	0	0	0	0	2 794 297

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL	0	0	0	0	0	0

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Installations matériels outillages	Autres	Total
Valeur d'origine					0
Amortissements :					
· Cumuls exercices antérieurs					0
· Dotation de l'exercice					0
Total	0	0	0	0	0
Redevances payées :					
· Cumuls exercices antérieurs				1 461 627	1 461 627
· Exercices				1 242	1 242
Total	0	0	0	1 462 869	1 462 869
Redevances restant à payer :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Valeur résiduelle :					
· A 1 an au plus					0
· A plus d'1 an et 5 ans au plus					0
· A plus de 5 ans					0
Total	0	0	0	0	0
Montant pris en charge dans l'exercice					0

Effectif moyen

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
TOTAL	13	12	2	2	15	14