

STADE ROCHELAIS
Société par actions simplifiée
au capital de 3 329 200 euros
Siège social : 27 Avenue du Maréchal Juin, 17000 LA ROCHELLE
432 200 954 RCS LA ROCHELLE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 6 DECEMBRE 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 1 189 887 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1 189 887 euros
A la réserve légale	59 494 euros

Solde	1 130 393 euros

En totalité au compte « autres réserves ».

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 6 décembre 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Vincent MERLING



Experts-comptables

- . Angéline Morineau
- . David Galaup
- . Marc Claverie
- . Sophie Perrotin

SAS STADE ROCHELAIS

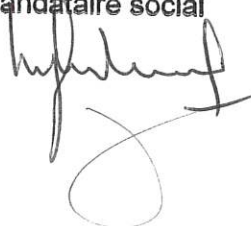
27 rue du Maréchal Juin

17000 LA ROCHELLE

ETATS FINANCIERS AU 30/06/2025

Comptes certifiés sincères

Le Mandataire social



Experts-comptables

. Angéline Morineau
. David Galaup
. Marc Clavierie
. Sophie Perrotin

Rapport de présentation

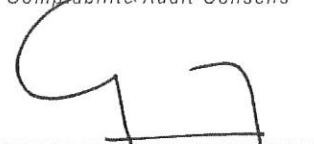
Dans le cadre de la mission de **Présentation des Comptes Annuels** de l'entreprise **SAS STADE ROCHELAIS**, pour la période du **01/07/2024** au **30/06/2025**, et conformément aux termes de ma lettre de mission et à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des Experts-Comptables.

Les Comptes Annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	36 524 419euros
Chiffre d'affaires :	37 197 318euros
Résultat net comptable :	1 189 887euros

Fait à La Rochelle, le 30 septembre 2025

SOREX
Comptabilité Audit Conseils



David GALAUP

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif

		30/06/2025			30/06/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	7 258 153	1 015 222	6 242 930	6 107 152
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	153 296	141 081	12 215	11 195
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	2 412 006	913 074	1 498 933	1 653 673
	Constructions	18 956 669	7 332 386	11 624 283	12 434 754
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	201 007	148 629	52 378	40 653
	Autres immobilisations corporelles	2 350 097	1 683 760	666 337	698 782
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes	4 129 714		4 129 714	52 484
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	331 000		331 000	331 000
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	718		718	718
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	37 066		37 066	38 913
TOTAL (II)		35 829 726	11 234 152	24 595 574	21 369 323
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	27 150		27 150	
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	129 759		129 759	137 035
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	3 071 487	74 164	2 997 323	3 550 220
	Autres créances	2 825 818		2 825 818	1 262 612
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	5 717 134		5 717 134	8 156 842
	Charges constatées d'avance	231 660		231 660	213 239
TOTAL (III)		12 003 008	74 164	11 928 845	13 319 948
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		47 832 734	11 308 315	36 524 419	34 689 271

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		30/06/2025	30/06/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	3 329 200	3 329 200
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	270 727	215 442
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	4 359 607	3 309 191
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	1 189 887	1 105 700
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	841 969	900 303
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	9 991 391	8 859 837
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		114 070
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		114 070
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	16 644 726	18 186 908
	Emprunts et dettes financières divers (3)	13 000	10 987
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	43 516	86 496
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 811 097	2 174 748
	Dettes fiscales et sociales	4 465 309	5 156 380
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 451 016	
	Autres dettes	86 365	37 243
	Produits constatés d'avance (1)	18 000	62 602
	Total des dettes	26 533 028	25 715 364
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	36 524 419	34 689 271
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		1 189 887,48	1 105 700,47
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		13 341 454	10 765 733
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		5 354	14 357
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat

1/2

				30/06/2025	30/06/2024
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	2 037 368		2 037 368	1 401 334
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	35 159 950		35 159 950	34 093 318
	Montant net du chiffre d'affaires	37 197 318		37 197 318	35 494 652
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			750 167	689 800
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			1 427 630	1 440 248
	Autres produits			1 242 394	1 223 761
	Total des produits d'exploitation (1)			40 617 508	38 848 461
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			967 254	877 325
	Variation de stock			7 277	(60 291)
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock			(27 150)	
	Autres achats et charges externes			11 695 159	10 375 973
	Impôts, taxes et versements assimilés			562 462	533 348
	Salaires et traitements			15 690 965	15 928 245
	Charges sociales du personnel			5 804 597	5 829 609
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 763 606	1 633 665
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			49 652	29 498
Dotations aux provisions					
Autres charges			2 413 921	2 170 802	
Total des charges d'exploitation (2)			38 927 742	37 318 175	
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 689 766	1 530 286	

Compte de Résultat

2/2

		30/06/2025	30/06/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 689 766	1 530 286
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	19 225	23 381
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	230 663	127 331
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	347	211
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		47 886
Total des produits financiers		250 235	198 808
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	361 848	277 052
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		361 848	277 052
RESULTAT FINANCIER		(111 613)	(78 244)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 578 154	1 452 042
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	95 150	978 891
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	114 070	
	Total des produits exceptionnels	209 220	978 891
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	1 645	75
	Sur opérations en capital	90 951	599 736
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		35 142
	Total des charges exceptionnelles	92 596	634 952
RESULTAT EXCEPTIONNEL		116 624	343 938
PARTICIPATION DES SALARIES		210 600	325 919
IMPOTS SUR LES BENEFICES		294 290	364 361
TOTAL DES PRODUITS		41 076 963	40 026 160
TOTAL DES CHARGES		39 887 076	38 920 459
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 189 887	1 105 700
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		19 225	24 370
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Annexe aux comptes annuels

Table des matières

1. Préambule

2. Evènements significatifs et faits caractéristiques

- 2.1 Evènements principaux de l'exercice
- 2.2 Evènements post-clôture
- 2.3 Principes, règles et méthodes comptables
- 2.4 Informations diverses

3. Informations relatives au bilan, compte de résultat et hors bilan

Annexe aux comptes annuels

1 Préambule

L'exercice clos le **30/06/2025** a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le **30/06/2024** a une durée de **12** mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **36 524 419 €**.

Le résultat net comptable est de **1 189 887 €**.

2 Evènements significatifs et faits caractéristiques

2.1 Evènements principaux de l'exercice

Aucun fait marquant à signaler au titre de la période du 1er juillet 2024 au 30 juin 2025.

Rappel antérieur :

La SAS STADE ROCHELAIS a consenti un abandon partiel de compte courant d'associé à sa filiale la SAS STADE ROCHELAIS BASKET avec clause de retour à meilleure fortune, constaté en charges exceptionnelles, à hauteur de 96 000 euros. Cette charge avait fait l'objet d'une réintégration fiscale.

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024, la clause de retour à meilleure fortune a été partiellement activée à hauteur de 3 k€, constatés en produits exceptionnels. Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025, la clause de retour à meilleure fortune n'a pu être activée.

2.2 Evènements post-clôture

Néant.

Annexe aux comptes annuels

2.3 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement 2014-03 modifié par le Règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables, les règles générales appliquées résultant des dispositions du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles :**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Le coût de production représente le coût d'achat des matières premières consommées augmenté des frais directs ou indirects de production.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner. Ils sont obligatoirement immobilisés.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont directement inscrits en charges.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

- **Frais de recherche et frais de développement :**

Non applicable.

- **Amortissement et dépréciation de l'actif :**

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

L'entreprise a fait le choix de retenir les durées d'usage fiscalement reconnues pour l'amortissement des immobilisations.

Annexe aux comptes annuels

· **Fonds commerciaux et immobilisations incorporelles :**

Le fonds commercial est constitué par les éléments incorporels du fonds de commerce qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparée au bilan, et qui concourent au maintien ou au développement du potentiel d'activité de l'entreprise.

La valeur brute correspond à la valeur d'acquisition ou à la valeur d'apport. Les fonds créés par l'entreprise elle-même ne sont pas immobilisés. La valeur d'inventaire est égale à la valeur actuelle, définie comme la valeur la plus élevée de la valeur vénale (valeur de réalisation nette des coûts de sortie) ou de la valeur d'usage.

La durée d'utilisation du fonds commercial est présumée non limitée.

Au cas présent, les immobilisations incorporelles à l'actif du bilan de la SAS STADE ROCHELAIS sont constituées notamment d'indemnités de mutations de joueurs amorties sur la durée du contrat de travail.

Le test de dépréciation obligatoire à la clôture de chaque exercice comptable n'a pas conduit à une dépréciation. En cas de départ du joueur avant la fin du contrat, l'immobilisation incorporelle est mise au rebut.

Autres immobilisations incorporelles :

La SAS STADE ROCHELAIS a apporté son concours au financement de la tribune présidentielle auprès de la Ville de La Rochelle pour un montant de 6 m€ inscrit en immobilisation incorporelle et amorti à compter du 27 octobre 2023 sur la durée restante de la convention d'occupation soit un peu plus de 20 ans.

· **Immobilisations Financières :**

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'achat. L'entité a décidé d'inscrire à l'actif les droits de mutation, commissions, et frais d'actes dans le coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

Comptabilisation conforme au règlement DNACG.

· **Stocks :**

Annexe aux comptes annuels

Le coût des stocks (stock catering) comprend tous les coûts d'acquisition, de transformation et autres coûts encourus pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

La valeur brute des éléments fongibles du stock est déterminée selon la méthode FIFO. Les frais d'approche sont retenus dans la valorisation des stocks. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits fabriqués sont valorisés au coût standard de production comprenant les consommations, les charges indirectes et directes de production, les amortissements de biens concourant à la production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

· Créances :

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

· Opérations en devises : Non applicable.

· Provisions pour risques et charges :

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

· Indemnité de fin de carrière :

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

L'entreprise a opté pour la non comptabilisation de ces engagements sous forme de provision. Le montant des engagements déterminés en fonction des salaires, de l'âge, de l'ancienneté des salariés et d'une probabilité estimée de présence dans l'entreprise à l'âge du départ en retraite est portée dans le tableau « engagements financiers » de la présente annexe.

2.4 Informations diverses

Annexe aux comptes annuels

· **Honoraires de commissariat aux comptes :**

Le montant des honoraires des commissaires figurant au compte de résultat s'élève à 14 020 euros HT au titre des honoraires de certification des comptes.

· **Prestations d'échanges :**

La société a souscrit à des contrats d'échanges de prestations de services et de marchandises en échangeant notamment des hospitalités et de la visibilité en contrepartie de prestations de communication (écrites ou radio), de la mise à disposition d'équipements sportifs, de la fourniture de tenues sportives et diverses autres prestations. Ces opérations sont présentées de manière décompensée en chiffre d'affaires et transferts de charges d'une part et en charges externes d'autre part pour un montant global d'environ 890 k€ au 30 juin 2025.

Annexe aux comptes annuels

3 Informations relatives au bilan, compte de résultat et hors bilan

Voir tableaux à suivre.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	6 805 364		606 085			7 411 449
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 805 364		606 085			7 411 449
CORPORELLES	Terrains	2 405 637		6 369			2 412 006
	Constructions sur sol propre	5 454 810		60 081		618	5 514 273
	sur sol d'autrui						
	instal. agencé aménagement	13 408 879		33 517			13 442 396
	Instal technique, matériel outillage industriels	171 455		29 551			201 007
	Instal., agencement, aménagement divers	512 042		17 080			529 122
	Matériel de transport	15 298					15 298
	Matériel de bureau, mobilier	1 638 437		162 129			1 800 565
	Emballages récupérables et divers	5 112					5 112
	Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes	52 484		4 077 231			4 129 714	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		23 664 154		4 385 957		618	28 049 493
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	331 000					331 000
	Autres titres immobilisés	718					718
	Prêts et autres immobilisations financières	38 913		21 134		22 980	37 066
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	370 630		21 134		22 980	368 784
TOTAL		30 840 148		5 013 176		23 598	35 829 726

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	687 016	469 287		1 156 304
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	687 016	469 287		1 156 304
CORPORELLES	Terrains	751 964	161 109		913 074
	Constructions sur sol propre	2 284 555	319 504	279	2 603 780
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	4 144 380	584 226		4 728 606
	Instal technique, matériel outillage industriels	130 803	17 826		148 629
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	126 498	51 449		177 947
	Matériel de transport	9 063	1 325		10 388
	Matériel de bureau, mobilier	1 331 434	158 880		1 490 314
	Emballages récupérables et divers	5 112			5 112
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 783 808	1 294 319	279	10 077 848
TOTAL		9 470 825	1 763 606	279	11 234 152

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	20 000		20 000	
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	94 070		94 070	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	114 070		114 070	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	52 893	49 652	28 381	74 164
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	52 893	49 652	28 381	74 164
TOTAL GENERAL		166 963	49 652	142 451	74 164
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			49 652	28 381 114 070	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		30/06/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	37 066		37 066
	Clients douteux ou litigieux	74 746	74 746	
	Autres créances clients	2 996 741	2 996 741	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	187 898	187 898	
	Taxes sur la valeur ajoutée	781 354	781 354	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	644 068	644 068	
	Débiteurs divers	1 212 499	1 212 499	
	Charges constatées d'avances	231 660	231 660	
TOTAL DES CREANCES		6 166 032	6 128 965	37 066
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	5 354	5 354		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	16 639 373	3 491 313	6 898 476	6 249 583
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 811 097	1 811 097		
	Personnel et comptes rattachés	2 359 577	2 359 577		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 224 200	1 224 200		
	Impôts sur les bénéfices	26 573	26 573		
	Taxes sur la valeur ajoutée	454 864	454 864		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	400 095	400 095		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 451 016	3 451 016		
	Groupe et associés (2)	13 000	13 000		
	Autres dettes	86 365	86 365		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	18 000	18 000		
TOTAL DES DETTES		26 489 513	13 341 454	6 898 476	6 249 583
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 739 074			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		3 272 252			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	30/06/2025	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Dettes, créances représentées par effets de commerce
Bilan Actif Capital souscrit non appelé Actif immobilisé Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles Avances, acomptes sur immobilisations corporelles Participations Créances sur participations Prêts Autres titres immobilisés Autres immobilisations financières Actif circulant Avances, acomptes versés sur commandes Clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit appelé non versé Valeurs mobilières de placement Disponibilités				
Bilan Passif Dettes Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes envers établissements de crédits Emprunts et dettes financières divers Avances, acomptes reçus sur commandes Dettes fournisseurs comptes rattachés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes				

Produits à recevoir

		30/06/2025
Total des Produits à recevoir		3 108 277
Autres créances clients		2 130 564
FAE ECHANGES MARCHANDISES	14 742	
FAE ASSOCIATION	3 095	
FAE LNR	2 112 075	
FAE RESTAURANT	652	
Autres créances		977 713
FOURNIS.RRR A OBTENIR	13 391	
DEBITEURS DIVERS	2 128	
SUBVENTION DEPARTEMENT	60 000	
DEBIT.CRED.DIV.PROD.A REC	5 500	
SUBVENTION CDA A RECEVOIR	716 000	
SUBV.CONS REG.A RECEVOIR	33 000	
DEB DIVERS REMBT MALADIE	106 845	
INTERETS COURUS SUR DAT	40 849	

Charges à payer

		30/06/2025
Total des Charges à payer		3 541 974
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		20 507
INT.COURUS/EMPRUNT ETAB.C	18 263	
INT.COURUS NON ECHUS	205	
INTERETS COURUS BANCAIRES	2 039	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		699 088
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	22 163	
FNP HONORAIRES AGENTS	26 438	
FNP HONORAIRES	91 433	
FNP ECHANGES MARCHANDISES	39 699	
FNP LOCATIONS	165 102	
FNP ASSURANCES	2 273	
FNP EAU EDF GAZ	20 787	
FNP LNR	331 194	
Dettes fiscales et sociales		2 820 823
CONGES A PAYER	343 650	
PRIMES A VERSER	206 953	
PROVISION CET	84 061	
PERSONNEL PROV INT	1 701 971	
ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	150 225	
CH SOC/PRIMES A PAYER	36 799	
CH SOC SUR PROV CET	36 532	
CHARGES SOCIALES S/PRIMES	55 187	
ETAT AUTRES CH. A PAYER	21 912	
TAXE APPRENTISSAGE	5 970	
FORMATION CONTINUE	20 048	
EFFORT LOGEMENT	91 357	
CET	52 659	
TAXES FONCIERES	8 500	
AGEFIPH A PAYER	5 000	
Autres dettes		1 557
DIVERS JOUEURS A REGULARISER	1 557	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	30/06/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			231 660
CCA charges externes		231 660	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			231 660

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	30/06/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION		18 000	18 000
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			18 000

Charges à répartir

	Durée amortissement ou étalement	Montant Net au Début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Montant Net au 30/06/2025
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Charges différées					
Frais d'acquisition des immobilisations					
Frais d'émission des emprunts					
Charges à étaler					

NEANT

Capital social

		30/06/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 050,00	1 091,5410	3 329 200,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		3 050,00	1 091,5410	3 329 200,00

Ventilation du chiffre d'affaires

Nature (en k€)	2024-2025	2023-2024	Variation
Ventes - Prestations de services	37 197	35 495	1 702
Recettes matches	5 826	5 655	171
Recettes LNR, Droit TV et Marketing	6 920	7 733	(813)
Ventes buvettes	1 983	1 401	582
VIP et loges	14 683	13 799	884
Sponsoring	6 673	6 379	294
Autres prestations	1 112	528	584

Produits et Charges exceptionnels

		30/06/2025
Total des produits exceptionnels		209 220
Produits exceptionnels sur opérations en capital		95 150
PDT'S CESSION ELEMENTS ACTIFS	580	
QUOTE PART AMORT SUBVENTION IN	58 334	
AUTRES PRODUITS DIVERS 20%	19 914	
AUTRES PRODUITS EXCEPT EXO	16 322	
Reprises sur provisions et transferts de charges		114 070
REPRISE PROVISIONS R ET C	114 070	
Total des charges exceptionnelles		92 596
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		1 645
PENALITES/ AMENDES	1 645	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		90 951
VAL NETTE IMMOS CEDEES	338	
CH/EXOS ANTERIEURS	39 272	
CH -EXOS ANTERIEURS 5.5%	7 149	
CH EXCEPT DIVERSES	44 192	
Résultat exceptionnel		116 624

Evaluations fiscales dérogatoires

		30/06/2025
Résultat de l'exercice		1 189 887
Impôts sur les bénéfices		294 290
IMPOTS S/LES BENEFICES	358 173	
RAPPEL REDRESSEMENT IS	24 928	
CREDIT IMPOT RECHERCHE	(32 530)	
REDUCTION IMPOT MECENAT	(56 281)	
Résultat avant impôts		1 484 177
Variation des provisions réglementées		
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES AVANT IMPOT		1 484 177

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	30/06/2025	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		1 578 154	289 678	1 288 476
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(93 976)	4 612	(98 588)
RESULTAT COMPTABLE		1 484 177	294 290	1 189 887

(1) après retraitements fiscaux.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

30/06/2025

ACCROISSEMENTS	Provisions règlementées	
	Autres	
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Participation des salariés forfait social inclus base 210600 euros	52 650
	Effort construction base 29852 euros	7 463
	C3S base 8912 euros	2 228
	Autres	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		62 341

Crédit-Bail

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	30/06/2025
VALEUR D'ORIGINE				644 978	421 841	1 066 819
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs			173 323	21 214	194 537
	Dotation exercice			106 472	77 461	183 933
	TOTAL			279 795	98 675	378 470
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs			164 724	23 152	187 876
	Redevances Exercice			90 991	65 797	156 788
	TOTAL			255 715	88 949	344 664
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus			87 840	76 327	164 167
	entre 1 et 5 ans			351 360	254 246	605 606
	à plus de 5 ans			36 743	20 233	56 976
	TOTAL			475 943	350 806	826 749
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans				26 637	26 637
	à plus de 5 ans			5 323	2 491	7 814
	TOTAL			5 323	29 128	34 451
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE				90 991	65 797	156 788

Engagements financiers

	30/06/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		10 091 551	4 838 905
		10 091 551	4 838 905
Engagements de crédit-bail			
Engagements de crédit-bail		826 750	
		826 750	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Engagement retraite estimé sur personnel administratif avec une ancienneté de plus de 5 ans		70 980	
Taux d'actualisation au 30 juin 2025 : 3,70%			
Départ : 64 ans			
Taux de charges sociales : 40%		70 980	
Autres engagements			
Clause de retour sur abandon de compte courant Stade Rochelais Basket			93 000
			93 000
Total des engagements financiers (1)		10 989 281	4 931 905
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales		923 019	93 000
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Emprunts tribune virage garantie Ville La Rochelle 50%		867 570
Caution solidaire sur emprunts SR Retail et SR Basket	923 019	
Garantie OSEO pour 37,5% limité à 1500 k€ sur emprunt 4000 k		1 500 000
Couverture BPI sur emprunt BPI 1000 k€*60% et CRCA 4150 k€ *		848 000
Prêts PGE garantis à 90% * 1803706 euros		1 623 335
Sûretés réelles sur emprunts (cf page suivante)	9 168 532	
Totalisation	10 091 551	4 838 905

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	30/06/2025
Emprunt	Hypothèque sur tribune et espace réceptif	CRCA	4 000 000	760 791
Emprunt	Promesse d'hypothèque sur tribune et espace réceptif	CRCA	658 000	126 236
Emprunt	Hypothèque sur le Centre de Performance	CRCA	4 000 000	2 120 540
Emprunt	Hypothèque sur la Tribune Apivia	CRCA	1 000 000	390 010
Emprunt	Affect. hypothécaire Centre Perform.+Tr Apivia	Crédit Mutuel	1 700 000	695 955
Emprunt	Hypothèque sur Centre Performance Apivia	CRCA	4 150 000	2 075 000
Emprunt	Hypothèque centre de formation Apivia	CRCA	6 000 000	3 000 000
		TOTAL	21 508 000	9 168 532

Effectif moyen

		30/06/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		25	
	Professions intermédiaires		33	
	Employés		65	
	Ouvriers			
	TOTAL		123	

Filiales et participations

	30/06/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SARL S.R. RETAIL 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 53310433700019		684 423	100,00	216
SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013		11 422	100,00	142
SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324		744 469	60,00	3 523
FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023		223 519	100,00	
SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022		(118 174)	100,00	(49 713)
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Filiales et participations

1/0

30/06/2025	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés 1. Filiales (Plus de 50 %) SARL S.R. RETAIL 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 53310433700019 SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 2. Participations (10 à 50 %)	10 000	684 423	100,00	10 000	10 000
	5 000	11 422	100,00	5 000	5 000
1. Filiales (Plus de 50 %) SARL S.R. RETAIL 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 53310433700019 SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 2. Participations (10 à 50 %)	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
	440 828	453 960	4 158 779	216	
			309 115	142	
B. Renseignements globaux Capital Capitaux propres Quote part détenue en pourcentage Valeur comptable des titres détenus - Brute Valeur comptable des titres détenus - Nette Prêts et avances consentis Montant des cautions et avals Chiffre d'affaires Résultat du dernier exercice clos Dividendes encaissés	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises		étrangères	françaises	étrangères

Filiales et participations

2/0

30/06/2025	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés 1. Filiales (Plus de 50 %) 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013 SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324 FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023 2. Participations (10 à 50 %)	500 000	744 469	60,00	300 000	300 000
	15 000	223 519	100,00	15 000	15 000
1. Filiales (Plus de 50 %) 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013 SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324 FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023 2. Participations (10 à 50 %)	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
	100 979	469 059	2 556 594	3 523	
B. Renseignements globaux Capital Capitaux propres Quote part détenue en pourcentage Valeur comptable des titres détenus - Brute Valeur comptable des titres détenus - Nette Prêts et avances consentis Montant des cautions et avals Chiffre d'affaires Résultat du dernier exercice clos Dividendes encaissés	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	

Filiales et participations

3

	30/06/2025	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022		1 000	(118 174)	100,00	1 000	1 000
27 avenue du Maréchal Juin 17000 La Rochelle						
2. Participations (10 à 50 %)						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022						
27 avenue du Maréchal Juin 17000 La Rochelle						
2. Participations (10 à 50 %)						
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
Capital		françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						

STADE ROCHELAIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 3.329.200 Euros

27 Avenue du Marechal Juin

17000 LA ROCHELLE

R.C.S. La Rochelle : 432 200 954

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos au 30 Juin 2025



3-5 Avenue Bernard Moitessier
CS 80009
17180 PERIGNY
Tél : 05.46.42.42.85
Fax : 05.46.43.45.24

STADE ROCHELAIS
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2025

A l'Assemblée Générale de la société STADE ROCHELAIS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société STADE ROCHELAIS relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, 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 1^{er} juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 Président.

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.

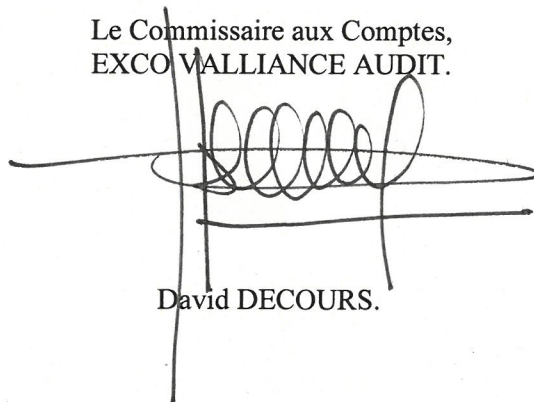
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

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.

Fait à Périgny, le 14 novembre 2025.

Le Commissaire aux Comptes,
EXCO VALLIANCE AUDIT.



David DECOURS.

Bilan Actif

		30/06/2025			30/06/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	7 258 153	1 015 222	6 242 930	6 107 152
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	153 296	141 081	12 215	11 195
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	2 412 006	913 074	1 498 933	1 653 673
	Constructions	18 956 669	7 332 386	11 624 283	12 434 754
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	201 007	148 629	52 378	40 653
	Autres immobilisations corporelles	2 350 097	1 683 760	666 337	698 782
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes	4 129 714		4 129 714	52 484
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	331 000		331 000	331 000
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	718		718	718
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	37 066		37 066	38 913
TOTAL (II)		35 829 726	11 234 152	24 595 574	21 369 323
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	27 150		27 150	
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	129 759		129 759	137 035
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	3 071 487	74 164	2 997 323	3 550 220
	Autres créances	2 825 818		2 825 818	1 262 612
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	5 717 134		5 717 134	8 156 842
	Charges constatées d'avance	231 660		231 660	213 239
	TOTAL (III)	12 003 008	74 164	11 928 845	13 319 948
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		47 832 734	11 308 315	36 524 419	34 689 271

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		30/06/2025	30/06/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	3 329 200	3 329 200
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	270 727	215 442
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	4 359 607	3 309 191
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	1 189 887	1 105 700
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	841 969	900 303
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	9 991 391	8 859 837
	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		114 070
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		114 070
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	16 644 726	18 186 908
	Emprunts et dettes financières divers (3)	13 000	10 987
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	43 516	86 496
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 811 097	2 174 748
	Dettes fiscales et sociales	4 465 309	5 156 380
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 451 016	
	Autres dettes	86 365	37 243
	Produits constatés d'avance (1)	18 000	62 602
	Total des dettes	26 533 028	25 715 364
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	36 524 419	34 689 271
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		1 189 887,48	1 105 700,47
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		13 312 125	10 765 733
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		5 354	14 357

Compte de Résultat

1/2

				30/06/2025	30/06/2024
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	2 037 368		2 037 368	1 401 334
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	35 159 950		35 159 950	34 093 318
	Montant net du chiffre d'affaires	37 197 318		37 197 318	35 494 652
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			750 167	689 800
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			1 427 630	1 440 248
	Autres produits			1 242 394	1 223 761
	Total des produits d'exploitation (1)			40 617 508	38 848 461
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			967 254	877 325
	Variation de stock			7 277	(60 291)
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock			(27 150)	
	Autres achats et charges externes			11 695 159	10 375 973
	Impôts, taxes et versements assimilés			562 462	533 348
	Salaires et traitements			15 690 965	15 928 245
	Charges sociales du personnel			5 804 597	5 829 609
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 763 606	1 633 665
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			49 652	29 498
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			2 413 921	2 170 802
	Total des charges d'exploitation (2)			38 927 742	37 318 175
RESULTAT D'EXPLOITATION				1 689 766	1 530 286

Compte de Résultat

2/2

		30/06/2025	30/06/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 689 766	1 530 286
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	19 225	23 381
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	230 663	127 331
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	347	211
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		47 886
Total des produits financiers		250 235	198 808
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	361 848	277 052
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		361 848	277 052
RESULTAT FINANCIER		(111 613)	(78 244)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 578 154	1 452 042
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	95 150	978 891
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	114 070	
	Total des produits exceptionnels	209 220	978 891
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	1 645	75
	Sur opérations en capital	90 951	599 736
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		35 142
	Total des charges exceptionnelles	92 596	634 952
RESULTAT EXCEPTIONNEL		116 624	343 938
PARTICIPATION DES SALAIRES		210 600	325 919
IMPOTS SUR LES BENEFICES		294 290	364 361
TOTAL DES PRODUITS		41 076 963	40 026 160
TOTAL DES CHARGES		39 887 076	38 920 459
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 189 887	1 105 700

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

19 225

24 370

Annexe aux comptes annuels

Table des matières

1. Préambule

2. Evènements significatifs et faits caractéristiques

2.1 Evènements principaux de l'exercice

2.2 Evènements post-clôture

2.3 Principes, règles et méthodes comptables

2.4 Informations diverses

3. Informations relatives au bilan, compte de résultat et hors bilan

Annexe aux comptes annuels

1 Préambule

L'exercice clos le **30/06/2025** a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le **30/06/2024** a une durée de **12** mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **36 524 419 €**.

Le résultat net comptable est de **1 189 887 €**.

2 Evènements significatifs et faits caractéristiques

2.1 Evènements principaux de l'exercice

Aucun fait marquant à signaler au titre de la période du 1er juillet 2024 au 30 juin 2025.

Rappel antérieur :

La SAS STADE ROCHELAIS a consenti un abandon partiel de compte courant d'associé à sa filiale la SAS STADE ROCHELAIS BASKET avec clause de retour à meilleure fortune, constaté en charges exceptionnelles, à hauteur de 96 000 euros. Cette charge avait fait l'objet d'une réintégration fiscale.

Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024, la clause de retour à meilleure fortune a été partiellement activée à hauteur de 3 k€, constatés en produits exceptionnels. Au titre de l'exercice clos le 30 juin 2025, la clause de retour à meilleure fortune n'a pu être activée.

2.2 Evènements post-clôture

Néant.

Annexe aux comptes annuels

2.3 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement 2014-03 modifié par le Règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables, les règles générales appliquées résultant des dispositions du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles :**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Le coût de production représente le coût d'achat des matières premières consommées augmenté des frais directs ou indirects de production.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner. Ils sont obligatoirement immobilisés.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont directement inscrits en charges.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

- **Frais de recherche et frais de développement :**

Non applicable.

- **Amortissement et dépréciation de l'actif :**

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

L'entreprise a fait le choix de retenir les durées d'usage fiscalement reconnues pour l'amortissement des immobilisations.

Annexe aux comptes annuels

· **Fonds commerciaux et immobilisations incorporelles :**

Le fonds commercial est constitué par les éléments incorporels du fonds de commerce qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparée au bilan, et qui concourent au maintien ou au développement du potentiel d'activité de l'entreprise.

La valeur brute correspond à la valeur d'acquisition ou à la valeur d'apport. Les fonds créés par l'entreprise elle-même ne sont pas immobilisés. La valeur d'inventaire est égale à la valeur actuelle, définie comme la valeur la plus élevée de la valeur vénale (valeur de réalisation nette des coûts de sortie) ou de la valeur d'usage.

La durée d'utilisation du fonds commercial est présumée non limitée.

Au cas présent, les immobilisations incorporelles à l'actif du bilan de la SAS STADE ROCHELAIS sont constituées notamment d'indemnités de mutations de joueurs amorties sur la durée du contrat de travail.

Le test de dépréciation obligatoire à la clôture de chaque exercice comptable n'a pas conduit à une dépréciation. En cas de départ du joueur avant la fin du contrat, l'immobilisation incorporelle est mise au rebut.

Autres immobilisations incorporelles :

La SAS STADE ROCHELAIS a apporté son concours au financement de la tribune présidentielle auprès de la Ville de La Rochelle pour un montant de 6 m€ inscrit en immobilisation incorporelle et amorti à compter du 27 octobre 2023 sur la durée restante de la convention d'occupation soit un peu plus de 20 ans.

· **Immobilisations Financières :**

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'achat. L'entité a décidé d'inscrire à l'actif les droits de mutation, commissions, et frais d'actes dans le coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

Comptabilisation conforme au règlement DNACG.

Annexe aux comptes annuels

· **Stocks :**

Le coût des stocks (stock catering) comprend tous les coûts d'acquisition, de transformation et autres coûts encourus pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

La valeur brute des éléments fongibles du stock est déterminée selon la méthode FIFO. Les frais d'approche sont retenus dans la valorisation des stocks. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits fabriqués sont valorisés au coût standard de production comprenant les consommations, les charges indirectes et directes de production, les amortissements de biens concourant à la production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

· **Créances :**

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

· **Opérations en devises :** Non applicable.

· **Provisions pour risques et charges :**

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

· **Indemnité de fin de carrière :**

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

L'entreprise a opté pour la non comptabilisation de ces engagements sous forme de provision. Le montant des engagements déterminés en fonction des salaires, de l'âge, de l'ancienneté des salariés et d'une probabilité estimée de présence dans l'entreprise à l'âge du départ en retraite est portée dans le tableau « engagements financiers » de la présente annexe.

Annexe aux comptes annuels

2.4 Informations diverses

· **Honoraires de commissariat aux comptes :**

Le montant des honoraires des commissaires figurant au compte de résultat s'élève à 14 020 euros HT au titre des honoraires de certification des comptes.

· **Prestations d'échanges :**

La société a souscrit à des contrats d'échanges de prestations de services et de marchandises en échangeant notamment des hospitalités et de la visibilité en contrepartie de prestations de communication (écrites ou radio), de la mise à disposition d'équipements sportifs, de la fourniture de tenues sportives et diverses autres prestations. Ces opérations sont présentées de manière décompensée en chiffre d'affaires et transferts de charges d'une part et en charges externes d'autre part pour un montant global d'environ 890 k€ au 30 juin 2025.

Annexe aux comptes annuels

3 Informations relatives au bilan, compte de résultat et hors bilan

Voir tableaux à suivre.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	6 805 364		606 085			7 411 449
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 805 364		606 085			7 411 449
CORPORELLES	Terrains	2 405 637		6 369			2 412 006
	Constructions sur sol propre	5 454 810		60 081		618	5 514 273
	sur sol d'autrui						
	instal. agencé aménagement	13 408 879		33 517			13 442 396
	Instal technique, matériel outillage industriels	171 455		29 551			201 007
	Instal., agencement, aménagement divers	512 042		17 080			529 122
	Matériel de transport	15 298					15 298
	Matériel de bureau, mobilier	1 638 437		162 129			1 800 565
	Emballages récupérables et divers	5 112					5 112
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes	52 484		4 077 231			4 129 714
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 664 154		4 385 957		618	28 049 493	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	331 000					331 000
	Autres titres immobilisés	718					718
	Prêts et autres immobilisations financières	38 913		21 134		22 980	37 066
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	370 630		21 134		22 980	368 784
TOTAL		30 840 148		5 013 176		23 598	35 829 726

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	687 016	469 287		1 156 304
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	687 016	469 287		1 156 304
CORPORELLES	Terrains	751 964	161 109		913 074
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	2 284 555	319 504	279	2 603 780
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 144 380	584 226		4 728 606
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	130 803	17 826		148 629
	Matériel de transport	126 498	51 449		177 947
	Matériel de bureau, mobilier	9 063	1 325		10 388
	Emballages récupérables et divers	1 331 434	158 880		1 490 314
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 112			5 112
TOTAL		8 783 808	1 294 319	279	10 077 848
		9 470 825	1 763 606	279	11 234 152

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice	
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	20 000		20 000	
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	94 070		94 070	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	114 070		114 070	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	52 893	49 652	28 381	74 164
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	52 893	49 652	28 381	74 164
TOTAL GENERAL		166 963	49 652	142 451	74 164
Dont dotations et reprises - d'exploitation - financières - exceptionnelles			49 652	28 381	
				114 070	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		30/06/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	37 066		37 066
	Clients douteux ou litigieux	74 746	74 746	
	Autres créances clients	2 996 741	2 996 741	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	187 898	187 898	
	Taxes sur la valeur ajoutée	781 354	781 354	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	644 068	644 068	
	Débiteurs divers	1 212 499	1 212 499	
	Charges constatées d'avances	231 660	231 660	
TOTAL DES CREANCES		6 166 032	6 128 965	37 066
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	5 354	5 354		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	16 639 373	3 461 985	6 337 438	6 839 950
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 811 097	1 811 097		
	Personnel et comptes rattachés	2 359 577	2 359 577		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 224 200	1 224 200		
	Impôts sur les bénéfices	26 573	26 573		
	Taxes sur la valeur ajoutée	454 864	454 864		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	400 095	400 095		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 451 016	3 451 016		
	Groupe et associés (2)	13 000	13 000		
	Autres dettes	86 365	86 365		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	18 000	18 000		
TOTAL DES DETTES		26 489 513	13 312 125	6 337 438	6 839 950
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 739 074			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		3 272 252			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	30/06/2025	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Dettes, créances représentées par effets de commerce
Bilan Actif Capital souscrit non appelé Actif immobilisé Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles Avances, acomptes sur immobilisations corporelles Participations Créances sur participations Prêts Autres titres immobilisés Autres immobilisations financières Actif circulant Avances, acomptes versés sur commandes Clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit appelé non versé Valeurs mobilières de placement Disponibilités				
Bilan Passif Dettes Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes envers établissements de crédits Emprunts et dettes financières divers Avances, acomptes reçus sur commandes Dettes fournisseurs comptes rattachés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes				

180 813
644 068

13 000
149 221

Produits à recevoir

		30/06/2025
Total des Produits à recevoir		3 108 277
Autres créances clients		2 130 564
FAE ECHANGES MARCHANDISES	14 742	
FAE ASSOCIATION	3 095	
FAE LNR	2 112 075	
FAE RESTAURANT	652	
Autres créances		977 713
FOURNIS.RRR A OBTENIR	13 391	
DEBITEURS DIVERS	2 128	
SUBVENTION DEPARTEMENT	60 000	
DEBIT.CRED.DIV.PROD.A REC	5 500	
SUBVENTION CDA A RECEVOIR	716 000	
SUBV.CONC REG.A RECEVOIR	33 000	
DEB DIVERS REMBT MALADIE	106 845	
INTERETS COURUS SUR DAT	40 849	

Charges à payer

		30/06/2025
Total des Charges à payer		3 541 974
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		20 507
INT.COURUS/EMPRUNT ETAB.C	18 263	
INT.COURUS NON ECHUS	205	
INTERETS COURUS BANCAIRES	2 039	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		699 088
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	22 163	
FNP HONORAIRES AGENTS	26 438	
FNP HONORAIRES	91 433	
FNP ECHANGES MARCHANDISES	39 699	
FNP LOCATIONS	165 102	
FNP ASSURANCES	2 273	
FNP EAU EDF GAZ	20 787	
FNP LNR	331 194	
Dettes fiscales et sociales		2 820 823
CONGES A PAYER	343 650	
PRIMES A VERSER	206 953	
PROVISION CET	84 061	
PERSONNEL PROV INT	1 701 971	
ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	150 225	
CH SOC/PRIMES A PAYER	36 799	
CH SOC SUR PROV CET	36 532	
CHARGES SOCIALES S/PRIMES	55 187	
ETAT AUTRES CH. A PAYER	21 912	
TAXE APPRENTISSAGE	5 970	
FORMATION CONTINUE	20 048	
EFFORT LOGEMENT	91 357	
CET	52 659	
TAXES FONCIERES	8 500	
AGEFIPH A PAYER	5 000	
Autres dettes		1 557
DIVERS JOUEURS A REGULARISER	1 557	

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	30/06/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			231 660
CCA charges externes		231 660	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			231 660

Produits constatés d'avance

	Période	Montants	30/06/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION		18 000	18 000
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			18 000

Charges à répartir

	Durée amortissement ou étalement	Montant Net au Début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Montant Net au 30/06/2025
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Charges différées					
Frais d'acquisition des immobilisations					
Frais d'émission des emprunts					
Charges à étaler					

NEANT

Capital social

		30/06/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 050,00	1 091,5410	3 329 200,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		3 050,00	1 091,5410	3 329 200,00

Ventilation du chiffre d'affaires

Nature (en k€)	2024-2025	2023-2024	Variation
Ventes - Prestations de services	37 197	35 495	1 702
Recettes matches	5 826	5 655	171
Recettes LNR, Droit TV et Marketing	6 920	7 733	(813)
Ventes buvettes	1 983	1 401	582
VIP et loges	14 683	13 799	884
Sponsoring	6 673	6 379	294
Autres prestations	1 112	528	584

Produits et Charges exceptionnels

		30/06/2025
Total des produits exceptionnels		209 220
Produits exceptionnels sur opérations en capital		95 150
PDTS CESSION ELEMENTS ACTIFS	580	
QUOTE PART AMORT SUBVENTION IN	58 334	
AUTRES PRODUITS DIVERS 20%	19 914	
AUTRES PRODUITS EXCEPT EXO	16 322	
Reprises sur provisions et transferts de charges		114 070
REPRISE PROVISIONS R ET C	114 070	
Total des charges exceptionnelles		92 596
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		1 645
PENALITES/ AMENDES	1 645	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		90 951
VAL NETTE IMMOS CEDEES	338	
CH/EXOS ANTERIEURS	39 272	
CH -EXOS ANTERIEURS 5.5%	7 149	
CH EXCEPT DIVERSES	44 192	
Résultat exceptionnel		116 624

Evaluations fiscales dérogatoires

		30/06/2025
Résultat de l'exercice		1 189 887
Impôts sur les bénéfices		294 290
IMPOTS S/LES BENEFICES	358 173	
RAPPEL REDRESSEMENT IS	24 928	
CREDIT IMPOT RECHERCHE	(32 530)	
REDUCTION IMPOT MECENAT	(56 281)	
Résultat avant impôts		1 484 177
Variation des provisions règlementées		
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES AVANT IMPOT		1 484 177

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	30/06/2025	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		1 578 154	289 678	1 288 476
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(93 976)	4 612	(98 588)
RESULTAT COMPTABLE		1 484 177	294 290	1 189 887

(1) après retraitements fiscaux.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

30/06/2025

ACCROISSEMENTS	Provisions règlementées	
	Autres	
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Participation des salariés forfait social inclus base 210600 euros	52 650
	Effort construction base 29852 euros	7 463
	C3S base 8912 euros	2 228
	Autres	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		62 341

Crédit-Bail

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	30/06/2025
VALEUR D'ORIGINE				644 978	421 841	1 066 819
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs			173 323	21 214	194 537
	Dotation exercice			106 472	77 461	183 933
	TOTAL			279 795	98 675	378 470
REDEVANCES PAVEES	Cumul exercices antérieurs			164 724	23 152	187 876
	Redevances Exercice			90 991	65 797	156 788
	TOTAL			255 715	88 949	344 664
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus			87 840	76 327	164 167
	entre 1 et 5 ans			351 360	254 246	605 606
	à plus de 5 ans			36 743	20 233	56 976
	TOTAL			475 943	350 806	826 749
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans				26 637	26 637
	à plus de 5 ans			5 323	2 491	7 814
	TOTAL			5 323	29 128	34 451
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE				90 991	65 797	156 788

Engagements financiers

30/06/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	10 091 551	4 838 905
	10 091 551	4 838 905
Engagements de crédit-bail		
Engagements de crédit-bail	826 750	
	826 750	
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Engagement retraite estimé sur personnel administratif avec une ancienneté de plus de 5 ans	70 980	
Taux d'actualisation au 30 juin 2025 : 3,70%		
Départ : 64 ans		
Taux de charges sociales : 40%	70 980	
Autres engagements		
Clause de retour sur abandon de compte courant Stade Rochelais Basket		93 000
		93 000
Total des engagements financiers (1)	10 989 281	4 931 905
(1) Dont concernant :		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées	923 019	93 000

Détail - Avals, cautions et garanties

Engagements financiers - Avals, cautions et garanties	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Emprunts tribune virage garantie Ville La Rochelle 50 %		867 570
Caution solidaire sur emprunts SR Retail et SR Basket	923 019	
Garantie OSEO pour 37,5% limité à 1500 k€ sur emprunt 4000 k		1 500 000
Couverture BPI sur emprunt BPI 1000 k€*60% et CRCA 4150 k€ *		848 000
Prêts PGE garantis à 90% * 1803706 euros		1 623 335
Sûretés réelles sur emprunts (cf page suivante)	9 168 532	
Totalisation	10 091 551	4 838 905

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	30/06/2025
Emprunt	Hypothèque sur tribune et espace réceptif	CRCA	4 000 000	760 791
Emprunt	Promesse d'hypothèque sur tribune et espace réceptif	CRCA	658 000	126 236
Emprunt	Hypothèque sur le Centre de Performance	CRCA	4 000 000	2 120 540
Emprunt	Hypothèque sur la Tribune Apivia	CRCA	1 000 000	390 010
Emprunt	Affect. hypothécaire Centre Perform.+Tr Apivia	Crédit Mutuel	1 700 000	695 955
Emprunt	Hypothèque sur Centre Performance Apivia	CRCA	4 150 000	2 075 000
Emprunt	Hypothèque centre de formation Apivia	CRCA	6 000 000	3 000 000
		TOTAL	21 508 000	9 168 532

Effectif moyen

		30/06/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		25	
	Professions intermédiaires		33	
	Employés		65	
	Ouvriers			
	TOTAL		123	

Filiales et participations

	30/06/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SARL S.R. RETAIL 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 53310433700019		684 423	100,00	216
SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013		11 422	100,00	142
SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324		744 469	60,00	3 523
FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023 SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022		223 519 (118 174)	100,00 100,00	(49 713)
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Filiales et participations

1
0

	30/06/2025	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL S.R. RETAIL		10 000	684 423	100,00	10 000	10 000
27 AVENUE DU MARECHAL JUIN						
17000 LA ROCHELLE						
N°SIRET 53310433700019						
 SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT		5 000	11 422	100,00	5 000	5 000
27 AVENUE DU MARECHAL JUIN						
2. Participations (10 à 50 %)						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SARL S.R. RETAIL		440 828	453 960	4 158 779	216	
27 AVENUE DU MARECHAL JUIN						
17000 LA ROCHELLE						
N°SIRET 53310433700019						
 SARL STADE ROCHELAIS RESTAURANT				309 115	142	
27 AVENUE DU MARECHAL JUIN						
2. Participations (10 à 50 %)						
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
		françaises	étrangères		françaises	étrangères
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						

Filiales et participations

20

30/06/2025		Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus				
					Brute	Nette			
A. Renseignements détaillés 1. Filiales (Plus de 50 %) 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013 SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324 FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023 2. Participations (10 à 50 %)		500 000	744 469	60,00	300 000	300 000			
		15 000	223 519	100,00	15 000	15 000			
		Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés			
1. Filiales (Plus de 50 %) 17000 LA ROCHELLE N°SIRET 83139040600013 SAS STADE ROCHELAIS BASKET 27 AVENUE DU MARECHAL JUIN 17000 LA ROCHELLE N SIREN 840167324 FONDS DE DOTATION STADE ROCHELAIS créé janvier 2023 2. Participations (10 à 50 %)		100 979	469 059	2 556 594	3 523				
B. Renseignements globaux Capital Capitaux propres Quote part détenue en pourcentage Valeur comptable des titres détenus - Brute Valeur comptable des titres détenus - Nette Prêts et avances consentis Montant des cautions et avals Chiffre d'affaires Résultat du dernier exercice clos Dividendes encaissés		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A					
		françaises		étrangères		françaises		étrangères	

Filiales et participations

30

	30/06/2025	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %) SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022 27 avenue du Maréchal Juin 17000 La Rochelle		1 000	(118 174)	100,00	1 000	1 000
2. Participations (10 à 50 %)						
1. Filiales (Plus de 50 %) SAS SR IMMO n°SIREN 910391804 immatriculée 15/02/2022 27 avenue du Maréchal Juin 17000 La Rochelle		Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
2. Participations (10 à 50 %)		102 347		46 800	(49 713)	
B. Renseignements globaux		Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
		françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avals						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						



www.exco-valliance-blog.fr
www.excovalliance.fr

Siège Social
Exco Valliance PERIGNY
3-5 avenue Bernard Moitessier
17180 PERIGNY

Tel : 05.46.42.42.85
Mail : valliance@exco.fr

Exco Valliance **ROCHEFORT**
1, avenue de Saintonge
17430 TONNAY-CHARENTE

Exco Valliance **ROYAN**
3 rue des Cyprès
17200 ROYAN

Exco Valliance **SAINTES**
83-85 cours du Maréchal Leclerc
17100 SAINTES

Exco Valliance **ANGOULEME**
11 Rte du Peux – CS 22508
16025 ANGOULEME CEDEX

Exco Valliance **BARBEZIEUX**
32, boulevard Chanzy
16300 BARBEZIEUX

Exco Valliance **COGNAC**
13 Place Jean Monnet
16100 COGNAC

Exco Valliance Agri **COTEAUX DE BLANZACAIS**
9 Place d'Arthémy
16250 COTEAUX DU BLANZACAIS

Exco Valliance QL **LE BOUSCAT**
203 Avenue de Tivoli - CS 50003
33491 LE BOUSCAT

Exco Valliance **LORMONT**
Quai Carriet
33310 LORMONT

Exco Valliance **MERIGNAC**
2 avenue Henry Le Châtelier
33692 MERIGNAC Cedex

Exco **PARIS** VFA
9 rue de l'échelle
75001 PARIS